



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

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021



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

Estados Financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

<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.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

	Notas	2022 Bs	2021 Bs
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Disponible	4 a)	39,154	33,737
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	4 b)	13,913,004	20,436,707
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4 c)	64,600	54,071
Impuestos por recuperar	4 d)	426,002	700,143
Gastos pagados por anticipado	4 e)	724,590	140,963
		<u>15,167,350</u>	<u>21,365,621</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Activo fijo	4 f)	5,131,968	2,872,464
Activo intangible	4 g)	197,305	165,965
Otros activos	4 h)	250,914	344,197
		<u>5,580,187</u>	<u>3,382,626</u>
<b>Total del Activo</b>		<u><u>20,747,537</u></u>	<u><u>24,748,247</u></u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	4 i)	259,299	278,272
Impuestos por pagar	4 j)	274,938	241,681
Provisiones	4 k)	2,650,178	4,876,969
<b>Total pasivo corriente</b>		<u>3,184,415</u>	<u>5,396,922</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisiones	4 k)	465,652	373,143
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u>465,652</u>	<u>373,143</u>
<b>Total del Pasivo</b>		<u><u>3,650,067</u></u>	<u><u>5,770,065</u></u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social	5 a)	10,340,200	10,340,200
Reserva legal	5 b)	2,643,931	2,416,942
Resultados acumulados	5 c)	4,113,339	6,221,040
<b>Total del Patrimonio neto</b>		<u>17,097,470</u>	<u>18,978,182</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio neto</b>		<u><u>20,747,537</u></u>	<u><u>24,748,247</u></u>
<b>Cuentas de orden deudoras y acreedoras</b>			
Patrimonios autónomos en administración	7)	<u>2,310,265,022</u>	<u>2,262,107,806</u>
<b>Cuentas de registro deudoras y acreedoras</b>			
Registro y custodia de la entidad	4 l)	<u>2,392,708,406</u>	<u>2,205,927,954</u>

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

  
 Christian Hausherr Ariñez  
 Presidente del Directorio

  
 Sergio Tapia Bernal  
 Síndico

  
 Daniela Soza Pérez  
 Gerente General

  
 Edwin Mercado Iñanes  
 Contador General

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021

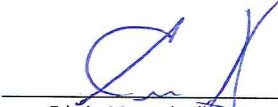
	Notas	2022 Bs	2021 Bs
Ingresos operacionales	4 m)	8,517,340	7,397,583
Gastos operacionales	4 m)	<u>(363,549)</u>	<u>(365,701)</u>
<b>Margen operativo</b>		<b>8,153,791</b>	<b>7,031,882</b>
Ingresos financieros	4 n)	204,621	195,623
Gastos financieros	4 n)	<u>(82,034)</u>	<u>(85,389)</u>
<b>Margen financiero</b>		<b>122,587</b>	<b>110,234</b>
<b>Margen operativo financiero</b>		<b>8,276,378</b>	<b>7,142,116</b>
Recuperación de incobrables		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado después de incobrables</b>		<b>8,276,378</b>	<b>7,142,116</b>
Gastos de administración	4 o)	<u>(3,944,764)</u>	<u>(3,382,902)</u>
<b>Resultado operacional</b>		<b>4,331,614</b>	<b>3,759,214</b>
Ingresos no operacionales	11) y 14)	213,916	312,406
Gastos no operacionales	11) y 14)	<u>(27,348)</u>	<u>(7,345)</u>
<b>Margen no operacional</b>		<b>186,568</b>	<b>305,061</b>
<b>Resultado antes de diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por</b>		<b>4,518,182</b>	<b>4,064,275</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		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Ajuste por inflación neto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utilidad antes de impuestos</b>		<b>4,518,182</b>	<b>4,064,275</b>
Impuesto sobre las utilidades de las empresas		<u>(2,169,753)</u>	<u>(1,928,422)</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b>2,348,429</b>	<b>2,135,853</b>

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

  
Christian Hausherr Ariñez  
Presidente del Directorio

  
Sergio Tapia Bernal  
Síndico

  
Daniela Soza Perez  
Gerente General

  
Edwin Mercado Iñanes  
Contador General

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021


	Capital Social	Reservas			Resultados Acumulados	Total
		Reserva Legal	Reserva Obligatoria	Total Reservas		
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>Saldos 1° de enero de 2021</b>	<b>10,340,200</b>	<b>2,131,188</b>	-	<b>2,131,188</b>	<b>7,365,527</b>	<b>19,836,915</b>
Pago de dividendos de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 05 de marzo de 2021	-	-	-	-	(5,314,863)	(5,314,863)
Constitución de reserva legal de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 05 de marzo de 2021	-	285,754	-	285,754	(285,754)	-
Resultado neto del pimer semestre 2021	-	-	-	-	2,135,853	2,135,853
<b>Saldos al 30 de junio de 2021</b>	<b>10,340,200</b>	<b>2,416,942</b>	-	<b>2,416,942</b>	<b>3,900,763</b>	<b>16,657,905</b>
Resultado neto del segundo semestre 2021	-	-	-	-	2,320,277	2,320,277
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>10,340,200</b>	<b>2,416,942</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>2,643,931</b>	<b>4,113,339</b>	<b>17,097,470</b>

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

  
Christian Hausherr Ariñez  
Presidente del Directorio

  
Sergio Tapia Bernal  
Síndico

  
Daniela Soza Perez  
Gerente General

  
Edwin Mercado Jhanes  
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 2022 Y 2021

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
<b>Flujo de fondos en actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del ejercicio	2,348,429	2,135,853
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos		
Provisión para beneficios sociales	112,732	239,829
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	4,874,657	2,303,091
Depreciaciones y amortizaciones	71,679	124,470
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	259,299	277,343
<b>Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio</b>	<b>7,666,796</b>	<b>5,080,586</b>
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar a corto y largo plazo, impuestos por recuperar, cargos pagados por anticipado	(320,015)	185,174
Documentos y cuentas por pagar a corto	(278,272)	(776,067)
Otros pasivos corrientes y no corrientes, impuestos por pagar, provisiones	(7,088,414)	(2,211,300)
<b>Flujo neto en actividades de operación, excepto en actividades de intermediación</b>	<b>(19,905)</b>	<b>2,278,393</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>		
Incremento (disminución) en actividad de intermediación:		
Inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	6,523,703	3,072,142
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b>6,523,703</b>	<b>3,072,142</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de financiamiento:</b>		
Cuenta de accionistas, aportantes		
Pago de dividendos	(4,229,141)	(5,314,863)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>(4,229,141)</b>	<b>(5,314,863)</b>
<b>Flujo de fondos en actividades de inversión:</b>		
Incremento (disminución) neto en:		
Activo fijo	(2,278,140)	(22,806)
Activo intangible	(72,662)	(17,759)
Cargos diferidos	81,562	20,770
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>(2,269,240)</b>	<b>(19,795)</b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	<b>5,417</b>	<b>15,877</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b>33,737</b>	<b>24,933</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b>39,154</b>	<b>40,810</b>

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

  
Christian Hausherr Aríñez  
Presidente del Directorio

  
Sergio Tapia Bernal  
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 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

#### NOTA 1 – CONSTITUCION 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 Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros 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 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-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 y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros 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 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-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 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

#### NOTA 1 – CONSTITUCION 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 y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros 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 y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros 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 y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros 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 y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores N° ASFI/DSVSC-FIC-CGF-006/2016 mediante Resolución Administrativa N° 1182/2016 del 12 de diciembre de 2016. El Fondo tiene como objeto realizar inversiones en valores de renta fija de acuerdo a lo establecido en su Política de Inversiones, para la estructuración de mecanismos de cobertura de operaciones de crédito, pudiendo otorgar coberturas que garanticen hasta el cincuenta por ciento (50%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PyME productivos, y hasta el ochenta por ciento (80%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PyME no productivos y de Créditos de Consumo otorgados por Entidades de Intermediación Financiera enmarcadas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros y la regulación emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Credifondo Garantiza Fondo de Inversión Cerrado se colocó en BBV el 16 de diciembre inicio operaciones el 19 de diciembre de 2016.



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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

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

- h) Credifondo Promotor** - Fondo de Inversión Cerrado 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 N° ASFI/DSV-FIA-CRR-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 y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros 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 PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo con normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros 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 y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ha puesto en vigencia un Manual Único de Cuentas para uso y aplicación obligatorio de las Bolsas de Valores, Agencias de Bolsa, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, Fondos de Inversión y Entidades de Depósito de Valores, el cual fue aprobado y en anexo forma parte integrante e indisoluble de la Resolución Administrativa /SPVS/IV N°1296 de fecha 24 de noviembre de 2006; de acuerdo a dicha disposición, su aplicación obligatoria rige a partir del 1° de enero de 2007. Esta norma, así como sus modificaciones posteriores son aplicadas 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 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**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 y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, se presentan de manera comparativa a efectos de cumplir las normas de la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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. La previsión por menor valor en Títulos reportados se constituye de igual manera que las Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda.

**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 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACION 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

Registra también los bienes de cualquier naturaleza que posea la Sociedad, con carácter permanente, pero que por razones de administración interna no son utilizados temporalmente, o constituyen bienes realizables.

**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 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACION 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 neto**

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) Resultados 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) Patrimonio autónomo en administración**

Las operaciones correspondientes a los Fondos de Inversión Abiertos Credifondo Renta Fija, Credifondo Liquidez USD, Credifondo Crecimiento Dólares, Credifondo Liquidez BS, Credifondo +Rendimiento, Credifondo Crecimiento Bolivianos, 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 de la entidad**

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

**s) Ingresos operacionales**

Estos ingresos incluyen la comisión fija, y comisión por éxito (en el caso que corresponda) por la administración de los Fondos de Inversión, los que son registrados por el método de lo devengado.

**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 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

#### **NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACION 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 principios de contabilidad generalmente aceptados 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 2022, 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.

Al 30 de junio de 2022 la provisión del impuesto sobre las Utilidades de las Empresas alcanza a Bs2.169.753, 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 2021 alcanza a Bs4.497.564 de los cuales Bs3.970.834 fueron registrados con cargo a resultados.

La diferencia de Bs526.730 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 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021****NOTA 3 - CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES**

Al 30 de junio de 2022 no se produjeron cambios significativos en las políticas y prácticas contables, respecto a las registradas en la gestión anterior.

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

Los rubros de los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, están compuestos de la siguiente forma:

**a) Disponible**

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Cuenta corriente BCP MN	34,077	21,002
Cuenta corriente BCP ME	2,374	8,112
Caja de ahorro CSI ME	2,703	4,623
	<u>39,154</u>	<u>33,737</u>

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

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Cuotas de participación en FIA CFO Bolivianos	1,861,762	1,013,700
Cuotas de participación en FIA CFO +Rendimiento	460,083	562,829
Cuotas de participación en FIA CFO Crecimiento Bolivianos	365,561	435,938
Cuotas de participación en FIA CFO Renta Fija	5,496,250	8,825,989
Cuotas de participación en FIA CFO Corto Plazo	4,035,056	5,651,252
Cuotas de participación en FIA CFO Crecimiento Dolares	1,694,291	3,946,999
	<u>13,913,004</u>	<u>20,436,707</u>

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

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Cuentas por cobrar por administración FIC	18,506	13,392
Cuentas por cobrar por administración FIA	46,094	40,679
	<u>64,600</u>	<u>54,071</u>

**d) Impuestos por recuperar**

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Pago del IUE a cuenta del IT	426,002	700,143
	<u>426,002</u>	<u>700,143</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

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

**e) Gastos pagados por anticipado**

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Seguros contratados	62,714	-
Arriendos anticipados	92,610	92,610
Otros pagos anticipados	569,266	48,353
	<u>724,590</u>	<u>140,963</u>

**f) Activo fijo**

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	Valor Actualizado Bs	Depreciación acumulada Bs	Valor Neto Bs	Valor Neto Bs
Mobiliario y enseres	162,745	(121,850)	40,895	43,121
Equipo e instalaciones	100,457	(78,681)	21,776	26,209
Equipo de computación	426,078	(353,121)	72,957	27,388
Obras en construcción	4,996,340	-	4,996,340	2,775,746
Total	<u>5,685,620</u>	<u>(553,652)</u>	<u>5,131,968</u>	<u>2,872,464</u>

La depreciación de bienes de uso, cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, ascendió a Bs18.636 y Bs18.454, respectivamente.

El saldo de la cuenta incluye Bs4.996.340 por un adelanto entregado para la construcción de un inmueble donde operará la Sociedad.

**g) Activo intangible**

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Valor actualizado programas y licencias de computación	2,130,220	2,057,558
Depreciación acumulada	(1,932,915)	(1,891,594)
	<u>197,305</u>	<u>165,965</u>

La amortización del activo intangible cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021, ascendió a Bs41.322 y Bs46.823, respectivamente.

**CREDEFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021****NOTA 4 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****h) Otros activos**

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Bienes diversos	10,330	48,120
Cargos diferidos	120,565	120,565
Amortización cargos diferidos	(68,349)	(56,628)
Desarrollo de programas de computación	186,968	232,140
Partidas pendientes de computación	1,400	-
	<u>250,914</u>	<u>344,197</u>

La amortización de cargos diferidos, cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2022 y 2021 ascendió a Bs11.721 y Bs14.033, respectivamente.

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

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Comisiones por pagar	46,719	112,063
Prestaciones sociales por pagar	38,211	32,099
Otras cuentas por pagar	174,369	134,110
	<u>259,299</u>	<u>278,272</u>

**j) Impuestos por pagar**

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Retenciones de impuestos por pagar	102,438	90,096
Impuestos por pagar con cargo a la entidad	172,500	151,585
	<u>274,938</u>	<u>241,681</u>

**k) Provisiones**

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Provisión de obligaciones laborales	671,292	373,143
Provisión IUE	2,169,753	4,497,564
Otras provisiones	274,785	379,405
	<u>3,115,830</u>	<u>5,250,112</u>



**CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021****NOTA 4 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****l) Cuentas de registro deudoras y acreedoras**

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
Custodia de valores e instrumentos de la entidad	1,567,257,212	1,451,775,301
Custodia de valores sin oferta pública de la entidad	111,607,800	34,800,000
Custodia y documentos castigados	55,562	55,562
Otras cuentas de registro	713,787,832	719,297,091
	<u>2,392,708,406</u>	<u>2,205,927,954</u>

**m) Ingresos y gastos operacionales**

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
<b>Ingresos operacionales</b>		
Comisiones por administración Fondos de Inversión MN	5,295,948	4,137,913
Comisiones por administración Fondos de Inversión ME	3,221,298	3,259,572
Otras comisiones por servicios operacionales	94	98
	<u>8,517,340</u>	<u>7,397,583</u>
<b>Gastos operacionales</b>		
Pago de comisiones agencias de bolsa	363,549	365,701
	<u>363,549</u>	<u>365,701</u>

**n) Ingresos y gastos financieros**

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
<b>Ingresos financieros</b>		
Rendimiento por participación en Fondos de Inversión	204,621	195,623
Otros ingresos financieros	-	-
	<u>204,621</u>	<u>195,623</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Otros cargos financieros	82,034	85,389
	<u>82,034</u>	<u>85,389</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

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

**o) Gastos de administración**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal	2,100,536	1,689,412
Gastos de comercialización	50,363	40,913
Depreciación y desvalorización de activo	59,958	65,277
Amortización de cargos diferidos	11,721	14,033
Servicios contratados	647,874	655,174
Seguros	132,132	121,826
Comunicaciones y traslados	59,510	58,337
Impuestos	336,453	283,594
Otros gastos de administración	546,217	454,336
	<u>3,944,764</u>	<u>3,382,902</u>

**NOTA 5 - PATRIMONIO**

**a) Capital social**

El capital autorizado de la Sociedad al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a Bs18.000.000.

El capital pagado al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a Bs17.097.470 y Bs18.978.182, respectivamente.

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a Bs17 y Bs18, 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 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a Bs2.643.931 y Bs2.416.942, respectivamente.

**c) Resultados acumulados**

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

En fecha 5 de marzo de 2021 la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió distribuir las utilidades de la gestión anterior por Bs5.314.863 y constituir una reserva legal de Bs285.754.

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

#### NOTA 6 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

El tipo de cambio utilizado para el cálculo de los saldos en dólares estadounidenses al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es de Bs6,86 para ambas gestiones.

Los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, representan una posición neta activa de USD 1.658.303 y USD 2.701.106 respectivamente.

	<u>2022</u> US\$ <u>Equivalente</u> <u>en Bs</u>	<u>2021</u> US\$ <u>Equivalente</u> <u>en Bs</u>
<b>ACTIVO</b>		
Disponibles	5,077	12,735
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	11,225,597	18,424,240
Gastos pagados por anticipado	<u>145,285</u>	<u>92,610</u>
<b>Total activo</b>	<u>11,375,959</u>	<u>18,529,585</u>
<b>Posición neta activa en Bolivianos</b>	<u>11,375,959</u>	<u>18,529,585</u>
<b>Posición neta activa en US\$</b>	<u>1,658,303</u>	<u>2,701,106</u>

#### NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Sociedad administra los siguientes fondos de inversión:

- **Credifondo Liquidez USD-** Fondo de Inversión Abierto a Mediano 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 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

#### 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.

**CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021****NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)**

La composición de los Fondos administrados por la Sociedad al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

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

	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
<b>Activo</b>		
Disponible	92,969,504	120,218,877
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	212,998,761	190,862,272
Inversiones en Operaciones de Reporto	2,754,397	-
Documentos pendientes de cobro	2,823,975	100,564
<b>Total activo</b>	<b><u>311,546,637</u></b>	<b><u>311,181,713</u></b>
<b>Gastos</b>	<b><u>180,150</u></b>	<b><u>194,552</u></b>
<b>Total gastos</b>	<b><u>180,150</u></b>	<b><u>194,552</u></b>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<b><u>311,726,787</u></b>	<b><u>311,376,265</u></b>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	2,751,951	-
<b>Total pasivo</b>	<b><u>2,751,951</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	308,548,113	310,912,209
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>308,548,113</u></b>	<b><u>310,912,209</u></b>
<b>Ingresos</b>	<b><u>426,723</u></b>	<b><u>464,056</u></b>
<b>Total ingresos</b>	<b><u>426,723</u></b>	<b><u>464,056</u></b>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<b><u>311,726,787</u></b>	<b><u>311,376,265</u></b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b><u>308,794,686</u></b>	<b><u>311,181,713</u></b>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

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

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	108,254,695	78,149,401
Inversiones Bursatiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	265,647,611	288,053,148
Inversiones en Operaciones de Reporto	2,986,572	-
Documentos pendientes de cobro	3,072,506	78,484
<b>Total activo</b>	<b><u>379,961,384</u></b>	<b><u>366,281,033</u></b>
<b>Gastos</b>	<u>316,722</u>	<u>320,633</u>
<b>Total gastos</b>	<b><u>316,722</u></b>	<b><u>320,633</u></b>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<b><u>380,278,106</u></b>	<b><u>366,601,666</u></b>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	2,983,920	-
<b>Total pasivo</b>	<b><u>2,983,920</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	376,647,732	365,887,164
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>376,647,732</u></b>	<b><u>365,887,164</u></b>
<b>Ingresos</b>	<u>646,454</u>	<u>714,502</u>
<b>Total ingresos</b>	<b><u>646,454</u></b>	<b><u>714,502</u></b>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<b><u>380,278,106</u></b>	<b><u>366,601,666</u></b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b>376,977,464</b>	<b>366,281,033</b>

**CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021****NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)****Credifondo “Crecimiento USD” Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo**

	<u>2022</u> <u>Bs</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	27,747,066	26,482,556
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	79,926,354	86,786,797
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	3,457,420
Documentos pendientes de cobro	21,766	24,971
<b>Total activo</b>	<b><u>107,695,186</u></b>	<b><u>116,751,744</u></b>
<b>Gastos</b>	<b><u>118,194</u></b>	<b><u>129,247</u></b>
<b>Total gastos</b>	<b><u>118,194</u></b>	<b><u>129,247</u></b>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<b><u>107,813,380</u></b>	<b><u>116,880,991</u></b>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	-	3,457,938
<b>Total pasivo</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>3,457,938</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	107,607,701	113,178,431
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>107,607,701</u></b>	<b><u>113,178,431</u></b>
<b>Ingresos</b>	<b><u>205,679</u></b>	<b><u>244,622</u></b>
<b>Total ingresos</b>	<b><u>205,679</u></b>	<b><u>244,622</u></b>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<b><u>107,813,380</u></b>	<b><u>116,880,991</u></b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b>107,695,186</b>	<b>113,293,806</b>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)**

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	9,306,682	64,561,794
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	152,023,309	98,478,051
Inversiones en Operaciones de Reporto	18,393,072	24,936,930
Documentos pendientes de cobro	3,081,440	18,332,306
<b>Total activo</b>	<b><u>182,804,503</u></b>	<b><u>206,309,081</u></b>
<b>Gastos</b>	<u>207,755</u>	<u>162,620</u>
<b>Total gastos</b>	<b><u>207,755</u></b>	<b><u>162,620</u></b>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<b><u>183,012,258</u></b>	<b><u>206,471,701</u></b>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	15,362,584	6,717,035
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	3,057,938	18,206,409
<b>Total pasivo</b>	<b><u>18,420,522</u></b>	<b><u>24,923,444</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	163,960,167	180,989,120
<b>Total patrimonio neto</b>	<b><u>163,960,167</u></b>	<b><u>180,989,120</u></b>
<b>Ingresos</b>	<u>631,569</u>	<u>559,137</u>
<b>Total ingresos</b>	<b><u>631,569</u></b>	<b><u>559,137</u></b>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<b><u>183,012,258</u></b>	<b><u>206,471,701</u></b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b>164,383,982</b>	<b>181,385,637</b>



**CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021****NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)****Credifondo “+Rendimiento” Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	25,308,944	45,280,909
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	172,140,145	141,310,792
Inversiones en Operaciones de Reporto	6,359,025	27,887,837
Documentos pendientes de cobro	6,419,783	27,946,463
<b>Total activo</b>	<b><u>210,227,897</u></b>	<b><u>242,426,001</u></b>
<b>Gastos</b>	<b><u>174,299</u></b>	<b><u>184,753</u></b>
<b>Total gastos</b>	<b><u>174,299</u></b>	<b><u>184,753</u></b>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<b><u>210,402,196</u></b>	<b><u>242,610,754</u></b>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	6,349,807	27,834,272
<b>Total pasivo</b>	<b><u>6,349,807</u></b>	<b><u>27,834,272</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	203,369,683	214,098,949
<b>Total patrimonio neto</b>	<b><u>203,369,683</u></b>	<b><u>214,098,949</u></b>
<b>Ingresos</b>	<b><u>682,706</u></b>	<b><u>677,533</u></b>
<b>Total ingresos</b>	<b><u>682,706</u></b>	<b><u>677,533</u></b>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<b><u>210,402,196</u></b>	<b><u>242,610,754</u></b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b>203,878,089</b>	<b>214,591,729</b>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)**

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	21,574,679	45,394,390
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	130,820,899	108,930,893
Inversiones en Operaciones de Reporto	-	3,180,106
Documentos pendientes de cobro	52,332	3,280,795
<b>Total activo</b>	<u><u>152,447,910</u></u>	<u><u>160,786,184</u></u>
<b>Gastos</b>	165,065	193,321
<b>Total gastos</b>	<u>165,065</u>	<u>193,321</u>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<u><u>152,612,975</u></u>	<u><u>160,979,505</u></u>
<b>Pasivo</b>		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	3,177,017
<b>Total pasivo</b>	<u>-</u>	<u>3,177,017</u>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	152,132,894	157,308,120
<b>Total patrimonio neto</b>	<u><u>152,132,894</u></u>	<u><u>157,308,120</u></u>
<b>Ingresos</b>	480,081	494,368
<b>Total ingresos</b>	<u>480,081</u>	<u>494,368</u>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<u><u>152,612,975</u></u>	<u><u>160,979,505</u></u>
<b>Patrimonio neto</b>	<u>152,447,910</u>	<u>157,609,167</u>

**CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021****NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN (Cont.)****Credifondo “Garantiza” Fondo de Inversión Cerrado**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	23,322,422	32,214,153
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	346,756,791	326,958,361
Documentos pendientes de cobro	5,199,542	5,144,160
Gastos pagados por anticipado	16,665	36,663
<b>Total activo</b>	<b><u>375,295,420</u></b>	<b><u>364,353,337</u></b>
<b>Gastos</b>	<b><u>19,457,034</u></b>	<b><u>38,640,094</u></b>
<b>Total gastos</b>	<b><u>19,457,034</u></b>	<b><u>38,640,094</u></b>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<b><u>394,752,454</u></b>	<b><u>402,993,431</u></b>
<b>Pasivo</b>		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	11,621	11,198
Provisiones	46,980	-
Previsiones	40,568,003	41,838,743
<b>Total pasivo</b>	<b><u>40,626,604</u></b>	<b><u>41,849,941</u></b>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	322,503,396	299,600,069
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>322,503,396</u></b>	<b><u>299,600,069</u></b>
<b>Ingresos</b>	<b><u>31,622,454</u></b>	<b><u>61,543,421</u></b>
<b>Total ingresos</b>	<b><u>31,622,454</u></b>	<b><u>61,543,421</u></b>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<b><u>394,752,454</u></b>	<b><u>402,993,431</u></b>
<b>Patrimonio neto</b>	<b>334,668,816</b>	<b>322,503,396</b>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

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

**Credifondo “Promotor” Fondo de Inversión Cerrado**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>Activo</b>		
Disponible	44,356,473	44,257,645
Inversiones Bursatiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	291,601,391	364,988,970
Inversiones a Corto Plazo en Valores sin Oferta Publica	70,811,129	3,483,160
Documentos pendientes de cobro	113,728	369,424
Gastos pagados por anticipado	83,515	83,509
Inversiones Permanentes	42,932,407	31,345,671
<b>Total activo</b>	<u><u>449,898,643</u></u>	<u><u>444,528,379</u></u>
<b>Gastos</b>	<u>5,458,693</u>	<u>9,665,112</u>
<b>Total gastos</b>	<u><u>5,458,693</u></u>	<u><u>9,665,112</u></u>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<u><u>455,357,336</u></u>	<u><u>454,193,491</u></u>
<b>Pasivo</b>		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	6,885	2,194
Obligaciones por operaciones bursatiles a corto plazo	20,880	-
<b>Total pasivo</b>	<u><u>27,765</u></u>	<u><u>2,194</u></u>
<b>Patrimonio</b>		
Aportes en cuotas de participación	444,526,185	424,771,420
<b>Total patrimonio neto</b>	<u><u>444,526,185</u></u>	<u><u>424,771,420</u></u>
<b>Ingresos</b>	<u>10,803,386</u>	<u>29,419,877</u>
<b>Total ingresos</b>	<u><u>10,803,386</u></u>	<u><u>29,419,877</u></u>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<u><u>455,357,336</u></u>	<u><u>454,193,491</u></u>
<b>Patrimonio neto</b>	<u><u>449,870,878</u></u>	<u><u>444,526,185</u></u>

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

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

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

	<u>2022</u> <u>Bs</u>
<b>Activo</b>	
Disponible	19,172,639
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	71,792,104
Inversiones en Operaciones de Reporto	11,634,013
Documentos pendientes de cobro	<u>11,651,422</u>
<b>Total activo</b>	<u><b>114,250,178</b></u>
<b>Gastos</b>	<u>59,353</u>
<b>Total gastos</b>	<u>59,353</u>
<b>Total cuentas de orden deudoras</b>	<u><b>114,309,531</b></u>
<b>Pasivo</b>	
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	11,617,703
<b>Total pasivo</b>	<u><b>11,617,703</b></u>
<b>Patrimonio</b>	
Aportes en cuotas de participación	<u>102,396,694</u>
<b>Total patrimonio neto</b>	<u><b>102,396,694</b></u>
<b>Ingresos</b>	<u>295,134</u>
<b>Total ingresos</b>	<u>295,134</u>
<b>Total cuentas de orden acreedoras</b>	<u><b>114,309,531</b></u>
<b>Patrimonio neto</b>	<b>102,632,475</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 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no tiene activos gravados o sujetos a restricciones de disponibilidad.

#### NOTA 9 – RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCION 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.

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

#### **NOTA 10 – CONTINGENCIAS**

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existen contingencias significativas probables que deban ser reportadas.

#### **NOTA 11 – RESULTADO DE GESTIONES ANTERIORES**

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

Al 30 de junio de 2021, se registraron ingresos por reversión de provisión del IUE Bs13.727 y reversión de otros gastos administrativos Bs208.030, los gastos corresponden al pago del IUE Bs6.050

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

#### **NOTA 12 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES**

##### **Pandemia COVID-19**

El 17 de marzo de 2020 mediante Decreto Supremo N°4196, el Gobierno de Bolivia declara emergencia sanitaria nacional y cuarentena en el territorio nacional por el brote del Coronavirus (COVID-19), modificando la jornada laboral y las modalidades de trabajo. El 21 de marzo de 2020, mediante Decreto Supremo N° 4199 declara cuarentena total en todo el territorio nacional, con suspensión de actividades públicas y privadas, medida que fue ampliada hasta el 31 de agosto de 2020.

Mediante Decreto Supremo N° 4314 de 27 de agosto de 2020, declaró el inicio de la fase post confinamiento con vigilancia comunitaria activa, designando a los municipios determinen medidas de confinamiento necesarias para evitar un rebrote del COVID-19 medida que se encuentra vigente hasta el 30 de junio de 2022. A partir de febrero de 2021, se dispuso la vacunación gratuita y voluntaria de toda la población por diferentes categorías. Este aspecto ha permitido cesar de manera paulatina las restricciones mencionadas previamente. A la fecha no es posible determinar posibles efectos, si los hubiera, en las actividades de la Sociedad.

##### **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" a partir del 11 de diciembre de 2020.

##### **Calificación de Riesgo**

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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., según el siguiente cuadro:

	<u>Calificación</u> <u>al 30-06-2022</u>	<u>Calificación</u> <u>al 31-12-2021</u>
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	AAA	AA1

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

#### NOTA 12 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES (Cont.)

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los Fondo de Inversión Cerrados Administrados por Credifondo SAFI S.A. obtuvieron las siguientes calificaciones de riesgo otorgada por la calificadora de riesgos Pacific Credit Ratings S.A. según el siguiente cuadro:

	<u>Calificación</u> <u>al 30-06-2022</u>	<u>Calificación</u> <u>al 31-12-2021</u>
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.

#### Aspectos tributarios

Mediante Ley N° 1356 promulgada el 28 de diciembre de 2020 se modificó la Ley N° 843 de 20 de mayo de 1986, estableciendo que a partir de la gestión 2021 las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, estarán sujetas al pago del Impuesto a las Utilidades de las Empresas por un coeficiente adicional de 25%, cuando su coeficiente de rentabilidad respecto a su patrimonio, exceda el 6%.

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.

#### NOTA 13 – OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los saldos y resultados de las operaciones con entidades vinculadas son los siguientes:

	<u>2022</u> <u>Bs</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>Disponible</b>		
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	<u>36,451</u>	<u>29,114</u>
<b>Total Activo</b>	<u><u>36,451</u></u>	<u><u>29,114</u></u>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>Comisiones por pagar</b>		
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	<u>46,719</u>	<u>112,063</u>
<b>Total Pasivo</b>	<u><u>46,719</u></u>	<u><u>112,063</u></u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**NOTA 13 – OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS (Cont.)**

	<u>2022</u> <u>Bs</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>
<b><u>INGRESOS</u></b>		
<b>Ingresos por administración de Fondos de Inversión</b>		
Banco de Crédito de Bolivia S.A	1,962,974	1,702,689
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	9,231	14,813
Crediseguro S.A. Seguros Personales	94,525	45,633
Crediseguro S.A. Seguros Generales	23,782	2,121
<b>Total Ingresos</b>	<u>2,090,512</u>	<u>1,765,256</u>
<b><u>EGRESOS</u></b>		
Banco de Crédito de Bolivia S.A	126,149	161,169
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	347,875	341,107
Crediseguro S.A. Seguros Personales	70,841	70,072
<b>Total Egresos</b>	<u>544,865</u>	<u>572,348</u>

**NOTA 14 - RESULTADOS EXTRAORDINARIOS**


Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no se registraron ingresos ni gastos extraordinarios.

**NOTA 15 – HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 30 de junio de 2022, 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

  
Sergio Tapia Bernal  
Síndico

  
Daniela Soza Perez  
Gerente General

  
Edwin Mercado Illanes  
Contador General