FIPADE SAFI S.A.

Financiamiento para el desarrollo

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

SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

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

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

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

CONTENIDO

Balance General
Estado de pérdidas y ganancias
Estados de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS

Bs	=	Bolivianos
S.A.	=	Sociedad Anónima
S.R.L.	=	Sociedad de Responsabilidad Limitada
RMV	=	Registro de Mercado de Valores
N°	=	Número
Lic.	=	Licenciado
Aud.	=	Auditor
MAT.	=	Matricula
PROF.	=	Profesional
C.AU.B.	=	Colegio de Auditores de Bolivia
C.AU.LP.	=	Colegio de Auditores de La Paz
CTNAC	=	Consejo Técnico Nacional
NCGAB	=	Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia
(Cont.)	=	Continuación
IUE	=	Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Balance General

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022

	Nota	2023 Bs	2022 Bs
Activo			
Activo corriente			
Disponible	4	4.986.637	9.295.675
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	5	3.487.604	-
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	6	1.656.462	1.434.367
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	7	260.268	-
Documentos y cuentas pendientes de cobro		10.533	-
Impuestos por recuperar	8	3.304	3.310
Gastos pagados por anticipado	9	144.909	81.923
Activos de uso restringido	10	2.752.474	2.383.427
Total activo corriente		**13.302.191**	**13.198.702**
Activo no corriente			
Activo fijo	11	51.393	40.396
Activo intangible	12	4.808	13.475
Otros activos	13	9.108	9.108
Total del activo no corriente		**65.309**	**62.979**
Total del activo		**13.367.500**	**13.261.681**
Pasivo			
Pasivo corriente			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	14	32.886	39.464
Impuestos por pagar	15	156.753	133.936
Provisiones	16	560.332	266.999
Total del pasivo corriente		**749.971**	**440.399**
Pasivo no corriente		-	-
Total Pasivo		**749.971**	**440.399**
Patrimonio			
Capital Pagado	20	12.497.400	12.497.400
Reservas		16.194	-
Resultados acumulados		103.935	323.882
Total del patrimonio		**12.617.529**	**12.821.282**
Total del pasivo y patrimonio		**13.367.500**	**13.261.681**
Cuentas de orden deudoras	23	1.405.137.689	1.287.947.585
Cuentas de orden acreedoras	23	1.405.137.689	1.287.947.585
Cuentas de registro deudoras	22	10.927.915	10.928.005
Cuentas de registro acreedoras	22	10.927.915	10.928.005

Las notas 1 a 33 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Miguel Alejandro Ballón Valle
Gerente General

Herman Stelzer Garrett
Síndico

Vladimir M. Zaconeta Lazcano
Subgerente de Adm. y Contabilidad

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Estado de Pérdidas y Ganancias

Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

	Nota	2023 Bs	2022 Bs
Ingresos operacionales	17	3.000.551	2.510.233
Gastos operacionales	17	(28.732)	(30.442)
Margen operativo		**2.971.819**	**2.479.791**
Ingresos financieros	18	1.025.707	498.998
Gastos financieros	18	(207.995)	(380.411)
Margen financiero		817.712	118.587
Margen operativo financiero		**3.789.531**	**2.598.378**
Recuperación de incobrables		-	-
Cargos por incobrabilidad		(4.498)	-
Resultado después de incobrables		**3.785.033**	**2.598.378**
Gastos de Administración	19	(3.670.325)	(2.377.572)
Resultado operacional		114.708	220.806
Ingresos no operacionales		-	-
Gastos no operacionales		(3.973)	-
Margen no operacional		(3.973)	-
Resultado antes de ajuste por inflación		**110.735**	**220.806**
Abonos por ajustes por diferencia de cambio mantenimiento de valor		6.400	-
Cargos por ajustes por diferencia de cambio mantenimiento de valor		(13.200)	(52.009)
Ajuste por inflación neto		(6.800)	(52.009)
Resultado antes de impuestos		103.935	168.797
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del ejercicio		**103.935**	**168.797**

Las notas 1 a 33 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Miguel Alejandro Ballón Valle
Gerente General

Herman Stelzer Garrett
Síndico

Vladimir M. Zaconeta Lazcano
Subgerente de Adm. y Contabilidad

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

	Capital Pagado Bs	Aportes por Capitalizar Bs	Reservas Bs	Resultados Acumulado Bs	Total Bs
Saldos al 1° de enero de 2022	11.385.400	-	-	(105.190)	11.280.210
Aportes irrebocables pendientes de capitalización	-	1.112.000	-	-	1.112.000
Resultado neto del período de seis meses comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2022	-	-	-	168.797	168.797
Saldos al 30 de junio de 2022	11.385.400	1.112.000	-	63.607	12.561.007
Aportes capitalizados	1.112.000	(1.112.000)	-	-	-
Resultado neto del período de seis meses comprendido entre el 1° de julio y el 31 de diciembre de 2022	-	-	-	260.275	260.275
Saldos al 31 de diciembre de 2022	12.497.400	-	-	323.882	12.821.282
Constitución de la Reserva Legal, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 27 de febrero de 2023	-	-	16.194	(16.194)	-
Distribucion de dividendos , aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 27 de febrero de 2023	-	-	-	(307.688)	(307.688)
Resultado neto del período de seis meses comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2023	-	-	-	103.935	103.935
Saldos al 30 de junio de 2023	**12.497.400**	-	**16.194**	**103.935**	**12.617.529**

Las notas 1 a 33 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Miguel Alejandro Ballón Valle
Gerente General

Herman Stelzer Garrett
Síndico

Vladimir M. Zaconeta Lazcano
Subgerente de Adm. y Contabilidad

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

Por los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022

	2023 Bs	2022 Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio	103.935	168.797
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos		
Provisiones para beneficios sociales	178.029	44.188
Otras provisiones	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	10.856	28.803
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio	**292.820**	**241.788**
Incremento (Disminución) neta en otros activos y pasivos		
Documentos y cuentas pendientes de cobro	(10.533)	-
Impuestos por recuperar	6	1.296
Gastos pagados por anticipado	(62.986)	(78.353)
Activos de uso restringido	(369.047)	(73.468)
Documentos por cobrar largo plazo	-	3.449.934
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	(6.578)	45
Impuestos por pagar	22.817	(5.676)
Otros activos	-	-
Provisiones	115.304	77.057
Flujo neto en actividades de operación	**(18.197)**	**3.612.623**
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento de capital social y pagado	-	-
Pago de dividendos	(307.688)	-
Aportes irrevocables pendientes de capitalización	-	1.112.000
Flujo neto en actividades de financiamiento	**(307.688)**	**1.112.000**
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	(3.487.604)	-
Inversiones en valores rep. derecho patrimonial	(222.095)	(44.214)
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	(260.268)	-
Adquisicion de activos fijos	(13.186)	-
Adquisicion de activos intangibles	-	-
Venta de activos fijos	-	-
Flujo neto en actividades de inversión	**(3.983.153)**	**(44.214)**
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	(4.309.038)	4.680.409
Disponibilidades al inicio del ejercicio	9.295.675	4.290.675
Disponibilidades al cierre del ejercicio	**4.986.637**	**8.971.084**

Las notas 1 a 33 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Miguel Alejandro Ballón Valle Gerente General	Herman Stelzer Garrett Síndico	Vladimir M. Zaconeta Lazcano Subgerente de Adm. y Contabilidad

FIPADE 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

FIPADE Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. ("la Sociedad" o FIPADE), fue constituida mediante Testimonio de Escritura Pública de Constitución Nº 0442/2012 del 20 de septiembre de 2012, por ante Notaría de Fe Pública Nº 042 a cargo de la Dra. Mariana Iby Avendaño Farfán, con domicilio en el Edificio Torre Duo N° 4200, piso 17 oficina "B", avenida cuarto anillo esquina Jaime Roman de la ciudad de Santa Cruz de la Sierra. FIPADE Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. se encuentra inscrita en el Registro de Comercio de Bolivia, actualmente administrado por a SEPREC, con el número de matrícula y número de Identificación Tributaria (NIT) 207766026.

Mediante Resolución Administrativa ASFI Nº 418/2014 de fecha 16 de junio de 2014, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autorizó el funcionamiento e inscripción de "FIPADE" en el Registro del Mercado de Valores bajo el Número de Registro ASFI/DSV/SAF-SFE-001/2014 de conformidad a lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores Nº 1834 de 31 de marzo de 1998 y el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión.

FIPADE tiene por objeto exclusivo administrar fondos de inversión. La Sociedad queda autorizada a realizar todos los actos, contratos, negocios, operaciones relativas a la actividad de inversiones en valores y compatibles con dicho objeto y necesarias al cumplimiento de cualquiera de las finalidades del giro social, sin ninguna limitación de acuerdo a la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones legales y reglamentarias que le sean aplicables. La Sociedad podrá prestar servicios y actividades adicionales conexas a su objeto autorizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

El tiempo de duración de la Sociedad es de 99 años computables a partir de la fecha en que se obtenga el reconocimiento de su Personalidad Jurídica y la inscripción en el Registro de Comercio de Bolivia.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Sociedad cuenta con seis empleados en ambas gestiones.

Mediante Resolución Administrativa ASFI Nº 1579/2018 de 11 de diciembre de 2018, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autorizó el funcionamiento e inscripción en el Registro del Mercado de Valores del Fondo de Inversión de INTERFIN FONDO DE INVERSION CERRADO, que será administrado por FIPADE.

FIPADE 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

Hechos importantes

Actividades Operativas

En fecha 3 de octubre de 2022 se incrementó el patrimonio de INTERFIN Fondo de Inversión Cerrado mediante la colocación de 4.076 nuevas cuotas de participación en el mercado primario de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. Dicha ampliación fue autorizada e inscrita por la Autoridad del Supervisión del Sistema Financiero ASFI mediante Resolución ASFI/1095/2022 de fecha 21 de septiembre de 2022.

Incremento de capital

FIPADE SAFI S.A. en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 11 de febrero de 2022, reunida sin necesidad de convocatoria previa, al contar con la presencia de los accionistas que conforman el 100% del capital social de la Sociedad, determinó aprobar la emisión de 11.120 nuevas acciones nominativas y ordinarias y el consiguiente aumento de Capital social y Pagado por el importe total de Bs1.112.000.- Dicho aumento de capital fue autorizado por ASFI mediante Resolución ASFI/769/2022 del 29 de junio de 2022.

NOTA 2: BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros son preparados a valores históricos de acuerdo con normas contables del Manual Único de Cuentas, emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores, que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Estas normas, en los aspectos significativos, son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia (NCGAB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las mencionadas normas contables 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 período. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

2.a. Reconocimiento de los efectos de la inflación

En fecha 25 de febrero de 2009, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009, establece suspender a partir del 1° de enero de 2009, la reexpresión de los rubros no monetarios de sus estados financieros a moneda constante.

En fecha 8 de diciembre de 2020, el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) emitió la Resolución CTNAC N°03/2020 que establece la suspensión del ajuste integral por inflación de los estados financieros de acuerdo

con la Norma de Contabilidad N°3, que señala que para reiniciar la reexpresión, dicho ente debe pronunciarse. La aplicación de dicha medida fue desde el 11 de diciembre de 2020.

2.b. Presentación de los Estados Financieros

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 (ASFI).

2.c. Criterios de valuación

Los criterios de valuación aplicados por la Sociedad son los siguientes:

2.c.1. Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento de vivienda (UFV)

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento de vivienda se convierten y ajustan de acuerdo con los tipos de cambio y cotizaciones vigentes a la fecha de cierre de cada período. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del período, en las cuentas: "Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor" y "Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor", según corresponda.

Los activos y pasivos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, en moneda extranjera (dólares estadounidenses), fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente de Bs6,86 por USD 1, para ambas fechas. De la misma manera, los saldos indexados en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), fueron ajustados en función de la variación del indicador vigente a esas fechas de Bs2,44278 y Bs2,40898 por UFV 1, respectivamente.

2.c.2. Inversiones bursátiles en valores e instrumentos 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 8° "Metodología de Valoración" de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, según los siguiente:

Valores de renta fija

En el caso de valores representativos de deuda, cuando se adquiere cualquier Valor en mercados primarios o secundarios, y hasta que no se registren otras transacciones con Valores similares en los mercados bursátiles y otros autorizados, y no exista un hecho de mercado vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado (HHM)" de acuerdo con lo descrito en la "Metodología de Valoración" de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores mencionada anteriormente, la Tasa de Rendimiento relevante será la Tasa de

adquisición de dicho Valor.

La información de la Tasa de Rendimiento relevante, de acuerdo con los criterios de la metodología de valoración, debe ser comunicada diariamente por las bolsas de valores autorizadas en Bolivia a las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, involucradas en los procesos de valoración, luego del último ruedo de Bolsa, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determine la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

En caso de que uno o más valores de un mismo Código de Valoración sean transados en los mercados bursátiles autorizados en un día determinado y que la suma total de dichas transacciones supere el monto mínimo determinado para cada Código de Valoración, todos los demás valores de ese mismo Código de Valoración deberán ser valorados utilizando la Tasa Promedio Ponderada de las transacciones efectuadas.

En dicho caso, la Tasa de Rendimiento Relevante será el promedio ponderado de las Tasas de Rendimiento de las transacciones del día (realizadas en mercados bursátiles autorizados), de los valores pertenecientes a un mismo Código de Valoración.

Asimismo, si un día determinado no se transe ningún valor de un mismo Código de Valoración, o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación necesario, el precio del día de estos valores se determina utilizando como Tasa de Rendimiento relevante la tasa vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado".

Cuando no existen Tasas de Rendimiento Relevantes en el Histórico de Hechos de Mercado para un determinado Código de valoración, el precio de los valores se determina utilizando la última Tasa de Rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

2.c.3. Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

Las inversiones bursátiles en títulos valores representativos de derecho patrimonial corresponden a inversiones en acciones emitidas por bancos nacionales inscritas en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. y en Registro de Mercado de Valores (RMV), las cuales están valuadas diariamente en base a precios proporcionados por la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

2.c.4. Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública

Las inversiones en instrumentos Representativos de Deuda sin oferta pública corresponden a Pagares de emisión privada a corto plazo y son valuadas a costo de adquisición.

2.c.5. Impuestos por recuperar

El saldo de esta cuenta se constituye por el crédito fiscal IVA que será compensado en los próximos períodos con el débito fiscal IVA y está valuado a su costo nominal de adquisición.

2.c.6. Gastos pagados por anticipado

En esta cuenta contable se registran los anticipos por compras de bienes y servicios, y otros a su costo de adquisición.

2.c.7. Activo fijo

Los activos fijos están valuados a su costo de adquisición y no superan su valor recuperable. La depreciación es calculada por el método de línea recta en función a los años de vida útil, aplicando las tasas anuales establecidas por disposiciones legales vigentes, suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

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

2.c.8. Activo Intangible, neto

Los activos intangibles están compuestos principalmente por los programas y licencias de computación de acuerdo al Manual Único de Cuentas, son valuados a su costo de adquisición, menos la correspondiente amortización acumulada que es calculada por el método de la línea recta aplicando tasas de amortización anuales a partir del mes siguiente a su incorporación hasta extinguir su valor al final de la vida útil estimada.

2.c.9. Otros activos

Los otros activos corresponden a la garantía entregada por contrato de alquiler, valuada a su costo.

2.c.10. Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

Se constituye por las obligaciones diversas contraídas por la Sociedad a corto plazo y son valuadas al costo de adquisición.

2.c.11. Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar están compuestos por las obligaciones directas de la Sociedad y cuando actúen como agente de retención en favor del Servicio de

Impuestos Nacionales (SIN), Gobiernos Municipales y otras entidades encargadas de la recaudación de tributos.

2.c.12. Previsión para indemnizaciones al personal

La previsión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo, contingente o cierto, devengado al cierre de cada período. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al transcurrir los noventa días de antigüedad en su empleo, el personal es acreedor en los casos de retiro voluntario o forzoso a la indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de servicio y/o el equivalente a duodécimas de un sueldo por un período menor a un año de servicio.

2.c.13. Patrimonio neto

El patrimonio de la Sociedad se registra a valores históricos, es decir que no fue actualizado por inflación en cumplimiento a la Resolución Administrativa SPVS-IS-Nº 087/2009 del 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Ver nota 2.a.

2.c.14.Resultado neto del período

La Sociedad determina los resultados del período de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución Administrativa SPVS-IS-Nº 087/2009 del 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), resultado neto del período no contempla el efecto del poder adquisitivo de la moneda en función de la variación en el indicador oficial de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) respecto al boliviano, tal como se manifiesta en la nota 2.a. anterior.

2.c.15. Cuentas de registro

Corresponde a documentos, valores e inversiones de propiedad de la Sociedad que se encuentran registrados a su valor nominal.

2.c.16. Patrimonio autónomo en administración

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 las operaciones correspondientes al patrimonio autónomo denominado INTERFIN Fondo de Inversión Cerrado, administrado por la Sociedad, son registradas en cuentas de orden a valores netos al cierre del período.

2.c.17.Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales corresponden a las comisiones por la administración del fondo de inversión, los mismos son contabilizados por el método del devengado.

2.c.18. Gastos operacionales

Los gastos operacionales corresponden a los gastos directos incurridos por servicio de administración del fondo de inversión, los cuales son contabilizados por el método del devengado.

2.c.19. Ingresos financieros

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

2.c.20. Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a pérdidas por valuación a precios de mercado de las inversiones en valores representativos de deuda, valores representativos de derecho patrimonial, así como pérdidas por ventas de valores bursátiles. Estos gastos son contabilizados por el método del devengado sobre las operaciones vigentes.

2.c.21. 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, los cuales son contabilizados por el método del devengado.

2.c.22. Ingresos no operacionales

Representa las ganancias devengadas en el período por operaciones atípicas y/o excepcionales, las cuales son contabilizadas por el método del devengado.

2.c.23. Gastos no operacionales

Representa las pérdidas devengadas en el período por operaciones atípicas y/o excepcionales, las cuales son contabilizadas por el método del devengado.

2.c.24. Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

La Sociedad, en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeta al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, modificada con la Ley Nº 1606 y los Decretos Supremos Nº 24051 y 29387 de 29 de junio de 1995 y 20 de diciembre de 2007, respectivamente. La alícuota del impuesto es del 25% sobre la utilidad impositiva y considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT), hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

En caso de existir quebranto impositivo, la Ley Nº 169 del 9 de septiembre de 2011, establece que cuando en un año se produjera una pérdida, ésta podrá deducirse de las utilidades gravadas que se obtengan como máximo hasta los tres (3) años siguientes. Las pérdidas acumuladas a ser deducidas no serán objeto de actualización.

El Estado Plurinacional de Bolivia, mediante Ley N°921 promulgada el 29 de marzo de 2017 modifico el artículo 51 ter de la Ley 843, modificado por la Ley N°771 de 29 de diciembre de 2015, incrementando la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de 22% a 25%, cuando el coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio exceda el seis por ciento (6%).

El Estado Plurinacional de Bolivia, en fecha 28 de diciembre de 2020, promulga la Ley N°1356 de Presupuesto General del Estado gestión 2021, en la cual incluye dentro del ámbito de aplicación de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (25%), a las empresas de Arrendamiento Financiero, Almacenes general de depósito, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (SAFIs), Agencias de Bolsa y Sociedades de Titularización, reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, cuando su coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio exceda el seis por ciento (6%).

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no provisionó el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, por mantener pérdidas tributarias acumuladas pendientes de compensación.

NOTA 3: CAMBIOS EN POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2023, no existieron cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2022.

NOTA 4: DISPONIBLE

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

FIPADE 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

	2023 Bs	2022 Bs
Fondo fijo	12.000	-
Caja moneda extranjera	4.152.530	3.397.930
Cuenta corriente moneda nacional – Banco BISA S.A.	696.303	628.612
Cuenta corriente moneda extranjera – Banco BISA S.A.	18.502	18.502
Cuenta corriente moneda nacional – Banco Fassil S.A.	-	4.071.178
Cuenta corriente moneda nacional – Banco Económico S.A.	68.231	8.709
Cuenta corriente moneda nacional – BCB LIP	1.248	200
Bank of NY Mellon Larrain Vial	37.679	-
Morgan Stanley	144	1.170.544
	4.986.637	**9.295.675**

NOTA 5: INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

		2023 Bs	2022 Bs
Valores e instrumentos emitidos en el extranjero	(1)	3.487.604	-
		3.487.604	**-**

(1) Corresponde a Bonos de deuda soberana extranjera (BSE)

NOTA 6: INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

		2023 Bs	2022 Bs
Acciones bancos nacionales	(1)	1.656.462	1.434.367
		1.656.462	**1.434.367**

(1) El saldo está compuesto por títulos accionarios del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. inscritos en la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

FIPADE 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: INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Otras inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	264.766	-
Previsión por pérdida en inversiones a corto plazo sin oferta pública	(4.498)	-
	260.268	**-**

NOTA 8: IMPUESTOS POR RECUPERAR

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Crédito fiscal IVA	3.304	3.310
	3.304	**3.310**

NOTA 9: GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Otros pagos anticipados	144.909	81.923
	144.909	**81.923**

NOTA 10: ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

FIPADE 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

	2023 Bs	2022 Bs
Valores en garantía	2.752.474	2.383.427
	2.752.474	**2.383.427**

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, existe valores representativos de derecho patrimonial (Acciones) en la cartera de inversiones que se encuentran como garantía ante la Aseguradora Fortaleza S.A. por la emisión de Pólizas de Caución a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 1° de la Sección 4 del Capítulo V del Título I del Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 11: ACTIVO FIJO

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023			2022
	Valor Activo Bs	Depreciación Acumulada Bs	Valor Neto Bs	Valor Neto Bs
Mobiliario y enseres	5.801	2.601	3.200	3.466
Equipos e instalaciones	27.418	7.168	20.250	8.229
Equipo de computación	89.492	87.457	2.035	2.793
Bienes fuera de uso	32.262	6.354	25.908	25.908
	154.973	**103.580**	**51.393**	**40.396**

Las depreciaciones del activo fijo, cargadas a los resultados de los períodos terminados el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, alcanzan a Bs2.189 y Bs Bs8.412 respectivamente.

NOTA 12: ACTIVO INTANGIBLE

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

FIPADE 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

	2023 Bs	2022 Bs
Valor actualizado de programas y licencias de computación	202.895	202.895
(Depreciación acumulada de programas y licencias de computación)	(198.087)	(189.420)
	4.808	**13.475**

Las amortizaciones del activo intangible, cargadas a los resultados de los períodos terminados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 alcanza a Bs8.667 y Bs36.045 respectivamente.

NOTA 13: OTROS ACTIVOS

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

		2023 Bs	2022 Bs
Bienes diversos	(1)	9.108	9.108
		9.108	**9.108**

(1) El saldo corresponde a las garantías entregadas por contratos de alquiler.

NOTA 14: DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Prestaciones sociales por pagar	32.886	39.464
	32.886	**39.464**

FIPADE 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: IMPUESTOS POR PAGAR

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Retenciones de impuestos por pagar	46.805	33.731
Impuestos por pagar con cargo a la entidad	109.948	100.205
	156.753	**133.936**

NOTA 16: PROVISIONES

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Provisiones para indemnización por antigüedad	557.172	263.850
Otras provisiones	3.160	3.149
	560.332	**266.999**

NOTA 17: INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Ingresos operacionales		
Ingresos por administración y custodia de cartera	3.000.551	2.510.233
	3.000.551	**2.510.233**
Gastos operacionales		
Gastos por administración y custodia	-	-
Gastos operacionales diversos	28.732	30.442
	28.732	**30.442**

FIPADE 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 18: INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Ingresos financieros		
Ganancias por ventas de valores bursátiles	8.755	728
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	22.154	-
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	183.690	-
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	780.947	498.092
Otros ingresos financieros	30.161	178
	1.025.707	**498.998**
Gastos financieros		
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	207.995	380.411
	207.995	**380.411**

NOTA 19: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Gastos de personal	3.242.526	1.959.531
Depreciación y desvalorización de activo	10.857	28.803
Servicios contratados	100.727	96.859
Seguros	-	-
Comunicaciones y traslados	17.677	20.493
Mantenimiento y reparaciones	11.970	11.970
Impuestos	103.467	86.560
Otros gastos de administración	183.101	173.356
	3.670.325	**2.377.572**

FIPADE 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 20: PATRIMONIO NETO

Capital Pagado

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el Capital autorizado de la Sociedad alcanza a Bs20.000.000, constituido por 20.000 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una. El Capital pagado está representado por 124.974 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una.

En fecha 29 de febrero de 2023, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la constitución de la reserva legal por Bs16.194,09

En fecha 29 de febrero de 2023, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la distribución de dividendos por Bs307.687,77

En fecha 11 de febrero de 2022, la Junta General Extraordinaria de Accionistas reunida sin necesidad de convocatoria previa, al contar con la presencia de los accionistas que conforman el 100% del capital social de la Sociedad, determinó aprobar la emisión de 11.120 nuevas acciones nominativas y ordinarias y el consiguiente aumento de Capital social y Pagado por el importe total de Bs1.112.000.- Dicho aumento de capital fue autorizado por ASFI mediante Resolución ASFI/769/2022 del 29 de junio de 2022.

La composición accionaria de la Sociedad al 30 de junio de 2023, es la siguiente:

	Número de acciones	Total	Porcentaje de participación
		Bs	%
Mateo Kuljis Cochamanidis	68.733	6.873.300	54.99784
BIG S.R.L.	49.990	4.999.000	40.00032
Alejandro Lora Longaric	6.249	624.900	5.00024
Pauline Cronembold Soliz	1	100	0.00080
Miguel Alejandro Ballon Valle	1	100	0.00080
	124.974	**12.497.400**	**100**

NOTA 21: RESERVAS

20.a. Reservas Legal

De acuerdo con el Código de Comercio y los estatutos de la Sociedad, una suma no inferior al 5% de las utilidades netas de cada ejercicio debe ser transferida a una reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado. Esta reserva sólo puede ser utilizada para incrementar el capital y/o absorber pérdidas y no puede ser distribuida como dividendos.

La reserva legal al 30 de junio de 2022 alcanza a Bs16.194,09 al 31 de diciembre de 2022 no se ha constituido la Reserva legal debido a que la Sociedad mantenía saldo en pérdidas acumuladas no absorbidas.

20.b. Ajuste por inflación

Los estados financieros son preparados en moneda nacional, sin registrar el efecto de inflación ocurrida durante el período en cumplimiento a lo instruido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución Administrativa SPVS/IS Nº 089/09 del 25 de febrero de 2009.

NOTA 22: CUENTAS DE REGISTRO

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

		2023 Bs	2022 Bs
Custodia de valores e instrumentos bursátiles de la entidad		1.028.130	1.028.220
Custodia de documentos de la entidad	(1)	9.899.785	9.899.785
		10.927.915	**10.928.005**

(1) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 los saldos de esta cuenta incluyen las Pólizas de Caución que la Sociedad constituyó a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 1° de la Sección 4 del Capítulo V del Título I del Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) por Bs.7.750.000.

NOTA 23: CUENTAS DE ORDEN

La composición del rubro al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Valores de terceros en custodia o registros	436.440.000	335.984.000
	436.440.000	335.984.000

FIPADE 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

Patrimonio autónomo en administración

	2023 Bs	2022 Bs
INTERFIN Fondo de Inversión Cerrado		
Disponible	44.395.513	128.917.250
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	476.979.824	469.248.993
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	380.365.067	311.418.019
Gastos pagados por anticipado	98.262	102.263
Inversiones permanentes	66.859.023	42.277.060
Fondo neto	968.697.689	951.963.585
Total cuentas de orden	**1.405.137.689**	**1.287.947.585**

NOTA 24: RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

FIPADE SAFI S.A., al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no ha generado resultados extraordinarios.

NOTA 25: BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, existen títulos accionarios por un valor nominal de Bs1.708.550 en la cartera de inversiones que se encuentra como garantía ante la Aseguradora Fortaleza S.A. por la emisión de Pólizas de Caución a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 1° de la Sección 4 del Capítulo V del Título I del Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 26: PARTICIPACIÓN DE Y EN OTRAS SOCIEDADES

FIPADE SAFI S.A., al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no tiene participación en otras sociedades sobre las cuales ejerza control total o influencia significativa en sus decisiones.

NOTA 27: RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Al 30 de junio de 2023 la Sociedad no tiene restricciones para la distribución de utilidades al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantenía un saldo pendiente de compensación en la cuenta resultados acumulados.

FIPADE 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 28: CONTINGENCIAS

FIPADE SAFI S.A., al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad declara no tener contingencias probables de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 29: OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS

FIPADE SAFI S.A., al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no tiene operaciones con sociedades relacionadas.

NOTA 30: POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

FIPADE SAFI S.A., al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 posee una posición neta activa en moneda extranjera (Dólares estadounidenses) equivalente a Bs7.704.859 y Bs4.595.375 respectivamente.

Los activos y pasivos en moneda extranjera (Dólares estadounidenses) han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, de Bs6,86 por USD 1.

NOTA 31: CONTEXTO ECONÓMICO

En fecha 17 de marzo de 2020, mediante Decreto Supremo N° 4196 el Gobierno Nacional declaró "Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena", como primera medida a consecuencia de la propagación del COVID 19 en Bolivia, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras; que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general.

Al 30 de junio de 2023, el Decreto Supremo N° 4196 el Gobierno Nacional declaró "Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena", no ha sufrido ninguna modificación por lo cual se continua con la emergencia sanitaria; sin embargo, estas disposiciones no generaron impacto sobre el reconocimiento y la medición de activos y pasivos, ingresos y gastos de **FIPADE Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.**

NOTA 32: OTRAS EXPOSICIONES RELEVANTES

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen otras exposiciones relevantes.

FIPADE 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 33: HECHOS POSTERIORES

No se han producido con posterioridad al 30 de junio de 2023, hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

Miguel Alejandro Ballón Valle	Herman Stelzer Garrett	Vladimir M. Zaconeta Lazcano
Gerente General	**Síndico**	**Subgerente de Adm. y Contabilidad**