

**CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)**

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021



DIV-FIC

NOTA 7 - INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA

La composición del grupo es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública		
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	11.662.000	6.885.302
Rendimientos devengados sobre inversiones sin oferta pública corto plazo	191.108	16.322
Total	11.853.108	6.901.624

NOTA 8 - INVERSIONES PERMANENTES

La composición del grupo es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Inversiones permanentes		
Inversiones permanentes sin oferta pública	122.380.134	125.064.623
Vencimiento de cupones a largo plazo	50.451	-
Rendimientos devengados sobre inversiones permanentes	1.707.853	1.712.356
Previsión por pérdidas en inversiones permanentes (*)	(1.319.676)	-
Previsión por incobrabilidad documentos y cuentas pendientes de cobro (**)	(104.918)	-
Total	122.713.844	126.776.979

(*) En esta cuenta se registra el saldo capital de los pagos parciales de todas aquellas operaciones de valores sin oferta pública que se encuentran impagos. El pago parcial incumplido es separado en capital e intereses, los cuales son llevados a una cuenta de previsión de capital y cuentas de orden respectivamente. De igual forma, se disminuye el monto de intereses devengados diarios acumulados a la fecha de las operaciones mencionadas anteriormente, tal como lo establece el Reglamento Interno del Fondo.

(**) En esta cuenta se registra el Fondo de Incobrabilidad Específica (FIE) que se aplica en base al Reglamento Interno del Fondo, sobre saldo de capital de la operación, menos la porción de capital de los pagos parciales incumplidos. Resultado al cual se le aplica la previsión del 0.56% diario por el número de días incumplidos.

NOTA 9 - PATRIMONIO

La composición del grupo es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Patrimonio, neto		
Aportes en cuotas de participación	268.728.662	259.992.969
Resultados acumulados	8.137.701	8.735.693
Total	276.866.363	268.728.662

El número de cuotas y valor de cada cuota del fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 (reexpresadas en dólares) es la siguiente:

	N° de cuotas	2022	2021
		Bs	Bs
Serie Única	18.729	2.154.92167	2.091.58387

NOTA 10 - CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Cuentas de orden		
Otros documentos por garantías (*)	202.936.676	171.562.957
Total	202.936.676	171.562.957

(*) Los otros documentos por garantías al 31 de diciembre 2022 y 2021, corresponde a las garantías de las operaciones de los suscriptores del fondo.

NOTA 11 - INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

La composición del grupo es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Gastos operacionales		
Gastos por administración y custodia (*)	(4.020.199)	(3.657.547)
Gastos operativos de los fondos de inversión	(200.475)	(226.037)
Total	(4.220.674)	(3.883.584)

(*) Los gastos por administración y custodia al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponden a las comisiones pagadas a Capital para el Crecimiento Empresarial Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. - CAPCEM SAFI S.A.

NOTA 12 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Ingresos financieros		
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	1.424.002	1.484.683
Otros ingresos financieros	12.358.952	11.174.318
Total	13.782.954	12.659.001

	2022	2021
	Bs	Bs
Gastos operacionales		
Pérdidas por ventas de valores bursátiles	-	(12.236)
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	-	(27.481)
Total	-	(39.717)

NOTA 13 - RECUPERACIÓN DE INCOBRABLES

La composición del grupo es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Recuperaciones de incobrables		
Disminución previsión incobrables inversiones bursátiles de valores representativos de deuda M/E	602.584	-
Disminución previsión incobrabilidad de documentos por cobrar largo plazo m/e	1.354.821	-
Total	1.957.405	-

NOTA 14 - CARGOS POR INCOBRABILIDAD

La composición del grupo es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Cargos por incobrabilidad		
Constitución de previsión por incobrabilidad de inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	2.674.497	-
Constitución de previsión por incobrabilidad documentos por cobrar a largo plazo	707.501	-
Total	3.381.998	-

NOTA 15 - SITUACIÓN TRIBUTARIA

De acuerdo con el Artículo 23º, numeral 3 del Código Tributario, tanto los patrimonios autónomos emergentes de procesos de titularización y los Fondos de inversión administrados por sociedades administradoras de fondos de inversión y otros fideicomisos no son sujetos pasivos de impuestos.

El Artículo 117 de la Ley del Mercado de Valores N°1834 (modificado por la Ley 2064 de Reactivación Económica) establece que las ganancias de capital, generadas por la compraventa de Valores a través de los mecanismos establecidos por las bolsas de Valores, los provenientes de procedimientos de valoración determinados por Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), así como los resultantes de la aplicación de normas de contabilidad generalmente aceptadas, cuando se trate de Valores inscritos en el Registro del Mercado de Valores de la ASFI, no estarán gravados por el Impuesto al Valor Agregado (IVA), Impuesto Régimen Complementario al Impuesto al Valor Agregado (RC-IVA), Impuesto a las Transacciones (IT) e Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), incluso cuando se realizan remesas al exterior.

En virtud de ello, y dado que las cuotas de participación estarán registradas en el Registro del Mercado de Valores de la ASFI, toda operación de compraventa de las participaciones que se realice dentro de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. estará liberada de impuestos. Asimismo, el participante que mantenga su participación en el Fondo hasta el momento de su redención (es decir al momento de la liquidación del Fondo), estará exento de impuestos (Artículo 117 de la Ley de Mercado de Valores N°1834 modificado por la Ley 2064 de Reactivación Económica) que se realicen dentro de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

Mediante Ley N° 1356 (Ley del Presupuesto General del Estado Gestión 2021) del 28 de diciembre de 2020, se modifica el Artículo 117 de la Ley N° 1834 de 31 de marzo de 1998, del Mercado de Valores, "Artículo 117 Incentivos Tributarios; Las ganancias de capital generadas por la compra / venta de acciones a través de una bolsa de valores, no estarán gravadas por el Impuesto al Valor Agregado."

NOTA 16 - POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses que representan una posición neta activa de USD 39.173.274 y USD 37.889.850 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, dicha posición se expresa de acuerdo con el siguiente detalle:

	2022	2021
	USD	USD
Activos		
Disponibilidades	1.055.523	687.594
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	21.415.689	18.999.004
Documentos y cuentas pendientes de cobro	7.354	1.006.068
Inversiones permanentes	17.880.961	18.480.609
Total activo	40.359.527	39.173.274
Posición neta activa en moneda extranjera - USD	40.359.528	39.173.274
Equivalente en bolivianos - Bs	276.866.362	268.728.662

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2022 y 2021 de USD 1 por Bs 6,86.

NOTA 17 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existían bienes gravados ni de disponibilidad restringida en Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC).

NOTA 18 - CONTENIDOS DE "OTROS" O "DIVERSOS"

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) declara no mantener saldos en los rubros de "Otros" o "Diversos".

NOTA 19 - PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES O FONDOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no tiene participación en otras sociedades o fondos de inversión.

NOTA 20 - RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no ha registrado conceptos por resultados de gestiones anteriores.

NOTA 21 - RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no ha registrado conceptos por resultados extraordinarios.

NOTA 22 - DISTRIBUCIÓN DE RENDIMIENTO A PARTICIPANTES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en virtud de las características propias del fondo Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) y de acuerdo con el Reglamento Interno no se distribuyeron rendimientos ni capital.

La distribución de rendimientos y capital se efectuará al vencimiento del plazo de vida del Fondo de Inversión, cuyo procedimiento y forma de distribución de rendimientos y devolución de capital se encuentra establecido en el Artículo 11° del Reglamento Interno de Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC).

NOTA 23 - OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no tiene operaciones con partes relacionadas.

NOTA 24 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, que afecten los estados financieros de Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), administrado por Capital para el Crecimiento Empresarial Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

NOTA 25 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022, no se han producido hechos posteriores o circunstancias que afecten en forma significativa a los estados financieros de Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), administrado por Capital para el Crecimiento Empresarial Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Marcelo Peñaranda Wolfhard
 ADMINISTRADOR TITULAR
 DIVERSO IMPORT-EXPORT
 FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

M. Isabel Cori Tipo
 SUBGERENTE DE ADM.
 Y CONTABILIDAD

Rovaldo Serrano Mamani
 CONTADOR



DIRECTORIO

José Alejandro Mallea Castillo
Presidente Ejecutivo

Carlos Eduardo Siemon Valdez
Director Independiente

Marco Antonio de la Rocha Cardozo
Director - Secretario

Iván Guzmán Ruescas
Síndico

PERSONAL EJECUTIVO

Marcelo Peñaranda Wolfhard
Gerente de Fondos e Inversión

M. Isabel Cori Tipo
**SUBGERENTE DE ADM.
 Y CONTABILIDAD**

DIRECCION:
 Avenida Sanchez Lima N° 2658
 esq. Kantutani, Sopocachi
 Teléfonos: 2912465 - 2430878
 La Paz - Bolivia

www.capcemsafi.com

info@capcemsafi.com

Esta entidad es supervisada por ASFI

La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión.