

ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

RAZÓN SOCIAL: CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL SOCIEDAD

ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

DOMICILIO LEGAL: AV. SÁNCHEZ LIMA N° 2658 SOPOCACHI

ROTULO COMERCIAL: CAPCEM SAFI S.A.

N° DE NIT: 280366025

N° MATRÍCULA SEPREC: 280366025

N° TELÉFONO: 2-2912465



ÍNDICE

BALANCE GENERAL	2
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS	3
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	4
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	5
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6
NOTA 1 NATURALEZA Y OBJETO	6
NOTA 2 BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	7
NOTA 3 CAMBIOS EN POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES	10
NOTA 4 DISPONIBILIDADES	11
NOTA 5 INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA 11	
NOTA 6 DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO A CORTO PLAZO	11
NOTA 7 IMPUESTOS POR RECUPERAR	12
NOTA 8 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	12
NOTA 9 ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO	12
NOTA 10 DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO A LARGO PLAZO	12
NOTA 11 ACTIVOS FIJOS, NETO	13
NOTA 12 ACTIVOS INTANGIBLES	13
NOTA 13 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	13
NOTA 14 IMPUESTOS POR PAGAR	13
NOTA 15 PROVISIONES	13
NOTA 16 CAPITAL SOCIAL	14
NOTA 17 AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL	14
NOTA 18 CUENTAS DE ORDEN	15
NOTA 19 CUENTAS DE REGISTRO	16
NOTA 20 POSICIÓN DE MONEDA EXTRANJERA	16
NOTA 21 INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES	17
NOTA 22 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS	17
NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	17
NOTA 24 INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	18
NOTA 25 INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES	18
NOTA 26 BIENES DE RESPONSABILIDAD RESTRINGIDA	18
NOTA 27 RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES	18
NOTA 28 CONTINGENCIAS	19
NOTA 29 PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES	19
NOTA 30 OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS	19
NOTA 31 HECHOS POSTERIORES	19

CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Nota	2023	2022
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades	4	1.480.826	1.546.123
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	5	4.655.339	4.456.820
Documentos y cuentas pendientes de cobro a corto plazo	6	8.519	708
Impuestos por recuperar	7	252.213	33.518
Gastos pagados por anticipado	8	95.260	95.716
Activo de uso restringido	9	4.340.482	4.167.505
Total activo corriente		10.832.639	10.300.690
Activo no corriente			
Documentos y cuentas pendientes de cobro a largo plazo	10	2.208	15.457
Activos fijos	11	105.039	127.744
Activos intangibles	12	1.666	2.497
Total activo no corriente		108.913	145.698
Total activo		10.941.552	10.446.388
Pasivo			
Pasivo corriente			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	13	270.722	282.549
Impuestos por pagar	14	229.539	82.059
Provisiones	15	107.694	156.041
Total pasivo corriente		607.956	520.649
Pasivo no corriente			
Provisiones	15	196.706	181.850
Total pasivo no corriente		196.706	181.850
Total pasivo		804.662	702.499
Patrimonio neto			
Capital social	16	9.457.000	9.457.000
Reservas		138.103	100.118
Ajuste por inflación de capital	17	72.859	72.859
Resultados acumulados		468.928	113.912
Total patrimonio neto		10.136.890	9.743.889
Total pasivo y patrimonio neto		10.941.552	10.446.388
Cuentas de orden	18	841.459.594	524,257,447
Cuentas de registro	19	4,035,000	4,035,000

Las notas de 1 a 31 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


José A. Mallea Castillo
PRESIDENTE EJECUTIVO


Marcelo Peñaranda
Wolfhard
REPRESENTANTE LEGAL


Iván Guzmán Muecas
SÍNDICO


María Isabel Cori Tipo
SUB-GERENTE DE ADM.
Y CONTABILIDAD


Reynaldo Serrano Mamani
CONTADOR GENERAL

CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos operacionales	21	3.055.704	3.520.622
Gastos operacionales	21	(2.125)	(953)
Margen operativo		3.053.579	3.519.669
Ingresos financieros	22	160.211	150.525
Gastos financieros	22	(3.009)	-
Margen financiero		157.201	150525
Resultado operativo financiero		3.210.780	3.670.194
Gastos de administración	23	(2.838.512)	(3.075.137)
Resultado operacional		372.268	595.057
Ingresos no operacionales	24	35.883	6.066
Gastos no operacionales	24	(7.298)	0
Margen no operacional		28.586	6.066
Resultado antes de ajuste por inflación		400.854	601.123
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	25	3	1
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	25	(7.263)	(50)
Ajuste por inflación neto		(7260,14)	(48,83)
Resultado antes de impuestos		393.594	601.073
Impuestos sobre las utilidades de las empresas		159.222	-
Resultado neto del periodo utilidad (pérdida)		234.372	601.073

Las notas de 1 a 31 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


José A. Mallea Castillo
PRESIDENTE
EJECUTIVO


Marcelo Peñaranda
Wolfhard
REPRESENTANTE LEGAL


Iván Guzmán Ruescas
SÍNDICO


María Isabel Cori Tipo
SUBGERENTE DE ADM. Y
CONTABILIDAD


Reynaldo Serrano Mamani
CONTADOR GENERAL

**CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)**

	Capital social Bs	Reservas Legal Bs	Ajuste por inflación de capital Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2022	9.457.000	100.118	72.859	272.541	9.902.518
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	9.457.000	100.118	72.859	272.541	9.902.518
Constitución de reservas legal del 5% según acta de la junta general ordinaria de accionistas JOA No 001/2023 de fecha 28/03/2023		37.985		(37.985)	-
Resultado neto del segundo semestre del ejercicio 2023				234.372	234.372
Saldos al 30 de junio 2023	9.457.000	138.103	72.859	468.928	10.136.890

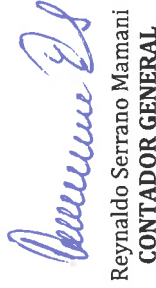
Las notas de 1 a 31 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


Jose A. Mañea Castillo
PRÉSIDENTE EJECUTIVO


Marcelo Peñaranda
Wolfhard
REPRESENTANTE LEGAL


Iván Guzmán Ruescas
SÍNDICO


María Isabel Cori Fipo
SUBGERENTE DE ADM. Y CONTABILIDAD


Reynaldo Serrano Mamani
CONTADOR GENERAL

CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujo de fondos en actividades de operación			
Resultado neto del periodo utilidad (pérdida)		234.372	601.073
Partidas que han afectado al resultado neto del periodo que no han generado movimiento de fondos:		340.287	
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio		<u>574.659</u>	<u>601.073</u>
Aumento (disminución) neto de activos y pasivos:			
Impuestos por recuperar		(218.695)	4.512
Gastos pagados por anticipado		456	(46.521)
Documentos por cobrar a largo plazo		13.249	14.125
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo		11.827	(17.409)
Impuestos por pagar		(147.480)	(8.405)
Otros pasivos		48.347	115.083
Flujo neto en actividades de operación		<u>282.362</u>	<u>662.458</u>
Flujo de fondos en actividades de financiamiento			
Aumento (disminución) neto de financiamiento:			
Constitución de reserva legal		37.985	40.043
Resultados acumulados		(37.985)	(40.043)
Flujo neto en actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujo de fondos en actividades de inversión			
Aumento (disminución) neto de inversiones:			
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda		(198.519)	(215.184)
Activos de uso restringido		(172.977)	(83.203)
Activo Fijo		22.705	18.821
Cargos Diferidos		831	833
Flujo neto en actividades de inversión		<u>(347.960)</u>	<u>(278.733)</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el periodo		(65.597)	383.725
Disponibilidades al inicio del periodo		<u>1.546.423</u>	<u>1.162.699</u>
Disponibilidades al cierre del periodo	4	<u>1.480.826</u>	<u>1.546.424</u>


Las notas de 1 a 31 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


José A. Mallea Castillo
PRESIDENTE EJECUTIVO


Marcelo Peñaranda
Wolfhard
REPRESENTANTE LEGAL


Iván Guzmán Ruescas
SÍNDICO


María Isabel Cori Tipo
SUBGERENTE DE ADM. Y
CONTABILIDAD


Reynaldo Serrano Mamani
CONTADOR GENERAL

**CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)**

NOTA 1 NATURALEZA Y OBJETO

En cumplimiento con lo establecido en el Artículo 95° de la Ley N° 1834 "Ley de Mercado de Valores" del 31 de marzo de 1998 y la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitida mediante Resolución ASFI N°863/2013 del 31 de diciembre de 2013, se constituyó Capital para el Crecimiento Empresarial Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. - CAPCEM SAFI S.A. mediante Testimonio N° 041/2014 del 20 de febrero de 2014, Testimonio N° 388/2014 y Testimonio N° 010/2015 del 20 de febrero de 2014, que corresponde a la Escritura Pública y sus modificaciones respectivamente, los cuales fueron aprobados por el Registro de Comercio de Bolivia con Matrícula de Comercio N° 00297837.

La Sociedad tiene como objeto único realizar exclusivamente la prestación de servicios de administración de Fondos de Inversión y actividades conexas adicionales; que en forma previa y expresa sean autorizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en fecha 24 de agosto de 2015 mediante Resolución ASFI/653/2015, autoriza el funcionamiento y la inscripción al Registro del Mercado de Valores de CAPCEM SAFI S.A. de conformidad con lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores y el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, de esta manera la Sociedad podrá fungir como Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.

El tiempo de duración de la Sociedad es de 99 años computable desde el otorgamiento de su matrícula de comercio como sociedad anónima. La Sociedad cuenta con una sola oficina ubicada en la ciudad de La Paz.

Al 30 de junio de 2023, Capital para el Crecimiento Empresarial Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. tiene a su cargo la administración de dos fondos de inversión:

1.1 Inclusión Empresarial Fondo de Inversión Cerrado (IE-FIC)

Que fue autorizado mediante Resolución ASFI 1214/2016 del 22 de diciembre de 2016, el mismo inició sus actividades de operación el 8 de febrero de 2017. Conforme con lo especificado en su Reglamento Interno tiene como objeto:

- a) Proporcionar a los inversionistas, una alternativa de inversión de largo plazo, en condiciones de mercado, con una adecuada relación de rentabilidad y riesgo, preservando los intereses e integridad del patrimonio del fondo.
- b) Promover la inclusión de las Organizaciones Económicas Privadas representadas a través de las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYME) al mercado de Inversión, así como promover su desarrollo, fomentar en ellas una cultura financiera complementaria a los mercados financieros tradicionales. Deberá entenderse como Organizaciones Económicas Privadas a aquellas que se originan a partir de la iniciativa privada reconocidas por la Constitución Política del Estado como componente del Modelo Económico Plural Boliviano, debiendo contribuir al desarrollo económico, social y fortalecer la independencia económica del país.
- c) Impulsar la inclusión de pequeños inversionistas que participen de Inclusión Empresarial Fondo de Inversión Cerrado (IE-FIC).

1.2 Diverso Import-Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC)

Que fue autorizado mediante Resolución ASFI 1145/2018 del 16 de agosto de 2018, el mismo inició sus actividades de operación el 19 de agosto de 2019. Conforme con lo especificado en su Reglamento Interno tiene como objeto:

- a) Otorgar a los Inversionistas un rendimiento atractivo en el largo plazo, mediante una diversidad de inversiones en moneda extranjera dentro del mercado nacional e internacional con un adecuado manejo del riesgo y preservando el patrimonio de los participantes.
- b) Dentro esta diversidad de inversiones se busca beneficiar a las micro, pequeña, mediana y grandes empresas, principalmente del sector exportador en general y el sector importador de bienes de capital e insumos para el sector productivo boliviano, canalizando recursos en moneda extranjera que les permita ejecutar sus planes de inversión de corto, mediano y largo plazo.

CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Estos Fondos de Inversión se caracterizan por ser patrimonios autónomos separados jurídica y contablemente de la Sociedad Administradora, constituido a partir de los aportes de personas naturales y jurídicas denominadas Inversionistas o Participantes, para su inversión en Valores tanto de Oferta Pública como de Oferta Privada conforme lo estipulado en su Reglamento Interno, por cuenta y riesgo de los Participantes. La propiedad de los Participantes respecto al Fondo de Inversión se expresa a través de Cuotas de Participación emitidas por el Fondo de Inversión.

NOTA 2 BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los 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 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), vigentes al 30 de junio de 2023 y 2022. Estas normas, en general, son concordantes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto por lo indicado en la Nota 2.1 siguiente.

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 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.

2.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación

La Sociedad ha preparado sus estados financieros de acuerdo con normas contables emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), vigentes AL 30 de junio de 2023 y 2022.

Los estados financieros han sido preparados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación (requerido por la Norma Contable N°3 Revisada y Modificada por el Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia) en cumplimiento con lo instruido por el ente regulador mediante Resolución Administrativa SPVS-IS N° 087/09 del 25 de febrero de 2009.

2.2. Presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 30 de junio de 2023 y 2022, se presentan de manera comparativa a efectos de cumplir con las normas de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2.3 Criterios de valuación

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

a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a bolivianos, de acuerdo con los tipos de cambio y cotización 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 contables "Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor" y "Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor", según corresponda.

Los activos y pasivos al 30 de junio de 2023 y 2022 en moneda extranjera fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente de Bs 6,86 por USD 1, para ambos periodos.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las operaciones en inversiones al 30 de junio de 2023 y 2022, están valuadas y se registran de la siguiente forma:

Inversiones en posición propia.

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en la Resolución Administrativa SPVS-N° 174, "Metodología de Valoración" para Entidades Supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) del 10 de marzo de 2005 y sus modificaciones posteriores, incluida la última modificación con Carta Circular ASFI/584/2018 del 13 de noviembre de 2018, según lo siguiente:

**CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

En el caso de valores de renta fija, cuando se adquiere cualquier valor en mercados primarios o secundarios, y hasta que no se registren otras transacciones con valores similares en los mercados bursátiles y otros autorizados, y no exista un hecho de mercado vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado (HHM)" de acuerdo con lo descrito en la metodología de la Resolución Administrativa 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 la bolsa de valores autorizada en Bolivia a las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) involucradas en los procesos de valoración, luego de la última rueda de Bolsa, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determine la entidad reguladora.

En el evento que en un día determinado no se transe ningún valor de un mismo código de valoración, o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación necesario, el precio del día de estos valores se determina utilizando como tasa de rendimiento relevante la tasa vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado (HHM)".

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.

c) Documentos y cuentas pendientes de cobro a corto plazo

Las cuentas pendientes de cobro representan derechos de la Sociedad frente a terceros registrados por el saldo pendiente de cobro a la fecha de cierre.

La previsión para incobrables se calcula aplicando un porcentaje de previsión en función de la antigüedad de las cuentas por cobrar de acuerdo con lo siguiente:

Tiempo transcurrido	Porcentaje de previsión
90 días	25%
180 días	50%
270 días	75%
330 días	100%

d) Gastos pagados por anticipado

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

e) Activos de uso restringido

Los activos de uso restringido al 30 de junio de 2023 y 2022 corresponden a los valores adquiridos que se encuentran limitados a su disposición o su negociación, por encontrarse en calidad de respaldo para la emisión de boletas de garantía a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) por concepto de Garantía de funcionamiento y buena ejecución por los Fondos Administrados, u otro tipo de garantías ante otras entidades que fuese necesario para un determinado fin.

Estos valores de uso restringido se valúan de acuerdo con lo establecido en el texto ordenado de la Metodología de Valoración vigente emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

f) Activo fijo neto

Los activos fijos están valuados a su costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada, que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas de depreciación anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

**CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

El valor neto de dichos bienes, en su conjunto, no supera su valor de mercado. 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.

g) Activo intangible

Los activos intangibles están compuestos principalmente por los programas y licencias de computación; de acuerdo con el 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 suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

h) Previsión para indemnizaciones al personal

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

i) Patrimonio neto

El patrimonio de la Sociedad se registra a valores históricos, es decir que no fue actualizado por inflación a partir del 1° de enero de 2009, en cumplimiento a la Resolución Administrativa SPVS-IS- N° 087/2009 del 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

j) Ingresos operacionales

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

k) Gastos operacionales

Los gastos operacionales corresponden a cargos por mantenimiento y custodia de títulos desmaterializados y se registran por el método de devengado.

l) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a ingresos provenientes de rendimientos por inversiones bursátiles en valores representativos de deuda y ganancia por valoración de cartera. Estos ingresos se registran por el método de devengado.

m) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden principalmente a pérdidas por la valoración de la cartera y cargos por servicios bancarios, aplicando el método de devengado.

n) Cargos por incobrabilidad

Los cargos por incobrabilidad corresponden a la constitución por incobrabilidad de documentos y cuentas pendientes de cobro a los fondos, tanto los que se encuentran constituidos como aquellos que están en proyecto de constitución.

o) Gastos de administración

Los gastos de administración corresponden a gastos por servicios contratados, depreciación y desvalorización de activos fijos, depreciaciones de activos intangibles, así como la amortización de gastos diferidos y otros gastos administrativos, los cuales son registrados por el método de devengado.

**CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

p) Reserva 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.

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad ha realizado la constitución de reserva legal del 5% debido a la utilidad obtenida de la gestión 2022 según acta de la junta general ordinaria de accionistas JOA No 001/2023 de fecha 28/03/2023.

q) Resultados acumulados

La Sociedad determina los resultados del ejercicio de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución Administrativa SPVS-IS-Nº 087/2009 de fecha 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la cual determina que los rubros no monetarios se registren a valores históricos, es decir, que no fueron reexpresados por inflación.

r) Resultado neto del ejercicio

La Sociedad determinó los resultados por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 y 2022 de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

s) Administración de fondos de inversión

Las operaciones correspondientes a los fondos de inversión "Inclusión Empresarial Fondo de Inversión Cerrado" (IE-FIC) y "Diverso Import-Export Fondo de Inversión Cerrado" (DIV-FIC), administrados por la Sociedad, son registradas en cuentas de orden a valores netos al cierre semestral del ejercicio.

t) Impuesto a 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 N° 1606 y los Decretos Supremos N° 24051 y 29387 del 29 de junio de 1995 y 20 de diciembre de 2007 respectivamente.

La alícuota del impuesto es del 25% sobre la utilidad impositiva, y es 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 N° 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.

NOTA 3 CAMBIOS EN POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

En el primer semestre del ejercicio 2023, la Sociedad no ha realizado cambios en las políticas y prácticas contables con relación al ejercicio 2023.

CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTA 4 DISPONIBILIDADES

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Disponibilidades		
Caja chica moneda nacional	318	2.036
Cuentas corrientes moneda nacional	341.330	140.403
Cuentas corrientes moneda extranjera	1.136.219	1.401.873
Cuenta LIP Banco Central de Bolivia moneda nacional	2.959	2.111
Total	1.480.826	1.546.423

NOTA 5 INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda		
Certificados de depósito a plazo fijo moneda nacional (*)	3.117.028	2.023.000
Certificados de depósito a plazo fijo moneda extranjera (**)	1.459.295	1.317.120
Pagarés moneda nacional (***)	-	1.031.823
Intereses por cobrar sobre valores e instrumentos de deuda nacionales	79.017	84.877
Total	4.655.339	4.456.820

(*) Certificados de depósito a plazo fijo moneda nacional:

Al 30 de junio 2023 la cuenta presenta la siguiente composición: a) Banco Mercantil S.A. Bs 730.000; b) Banco Unión S.A. Bs 860.000; c) Crecer IFD Bs 530.000; y d) Banco Bisa S.A. Bs 1.050.000.

(**) Certificados de depósito a plazo fijo moneda extranjera:

Al 30 de junio 2023 la cuenta presenta la siguiente composición: a) Banco Mercantil S.A. USD 72.500; b) Banco Unión USD 50.000 y; c) Crecer IFD USD 90.000.

NOTA 6 DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO A CORTO PLAZO

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Documentos y cuentas pendientes de cobro a corto plazo		
Cuentas por cobrar a clientes y participantes (AGROS FIC)	3.500	3.500
Documentos pendientes de cobro	708	708
Documentos por cobrar al personal	7.811	-
Previsión por incobrabilidad documentos y cuentas pendientes de cobro (*)	(3.500)	(3.500)
Total	8.519	708

(*) Previsión por incobrabilidad documentos y cuentas pendientes de cobro:

Al 30 de junio de 2023 la previsión corresponde a gastos de gestiones pasadas por apertura de cuenta corriente de AGROS-FIC.

**CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

NOTA 7 IMPUESTOS POR RECUPERAR

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
Impuestos por recuperar		
Crédito fiscal diferido	25.514	33.518
Pago del IUE a cuenta del IT	226.699	-
Total	252.213	33.518

NOTA 8 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
Gastos pagados por anticipado		
Seguros contratados	12.151	17.725
Arriendos anticipados (*)	770	770
Otros pagos anticipados (**)	82.340	77.221
Total	95.261	95.716

(*) Arriendos anticipados:

Al 30 de junio de 2023 la composición de esta cuenta es: a) Anticipo por alquiler de caja de seguridad por un valor de Bs. 770.

(**) Otros pagos anticipados:

30 de junio de 2023 la composición de esta cuenta es: a) Compra de Bienes y Servicios por Bs524; b) Suscripciones y Afiliaciones por Bs77.516; c) Otros menores por Bs4.300

NOTA 9 ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
Activos de uso restringido		
Valores restringidos (*)	4.035.000	4.035.000
Rendimientos devengados sobre valores restringidos	305.482	132.505
Total	4.340.482	4.167.505

(*) Valores restringidos:

Al 30 de junio de 2023 corresponden a un depósito a plazo fijo (DPF) del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. con las siguientes características: su valor nominal es de Bs 4.035.000, la fecha de constitución es el 13 de septiembre de 2021 a 820 días plazo y la tasa de interés nominal es de 4,2% el cual generó a la fecha un interés devengado de Bs 305.482.

NOTA 10 DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO A LARGO PLAZO

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
Documentos y cuentas pendientes de cobro a largo plazo		
Documentos por cobrar a largo plazo	2.208	15.457
Total	2.208	15.457

**CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

NOTA 11 ACTIVOS FIJOS, NETO

La composición del grupo es la siguiente:

	Valores originales 2023	Depreciación acumulada 2023	Valor neto 2023	Valor neto 2022
Activos fijos, neto				
Muebles y enseres	36.009	(7.682)	28.327	19.710
Equipos e instalaciones	84.937	(47.993)	36.944	47.562
Equipos de computación	182.067	(142.300)	39.768	60.472
Total	303.014	(197.975)	105.039	127.744

Las depreciaciones del activo fijo, cargadas a resultados de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, alcanzan a Bs 20.080 y 22.040 y respectivamente.

NOTA 12 ACTIVOS INTANGIBLES

La composición del grupo es la siguiente:

	Valores originales 2023	Amortización acumulada 2023	Valor neto 2023	Valor neto 2022
Activos intangibles				
Programas y licencias de computación	295.083	(293.418)	1.666	2.497
Total	295.083	(292.586)	1.666	2.497

Las amortizaciones del activo intangible, cargadas a resultados de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, ambos alcanzan a Bs 416 y 833 y respectivamente.

NOTA 13 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo		
Prestaciones sociales por pagar	28.482	26.053
Otras cuentas por pagar (*)	242.241	256.496
Total	270.723	282.549

(*) Otras cuentas por pagar:

Al 30 de junio de 2023 la composición de esta es: a) Compras de bienes y servicios pendientes de pago por Bs 33.129; b) Otros gastos administrativos por un valor de Bs 205.188; c) Fondo de empleados por un valor de Bs 1.167; y d) Otros menores por bienes y servicio por un importe de Bs 2.756.

NOTA 14 IMPUESTOS POR PAGAR

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuestos por pagar		
Retenciones de impuestos por pagar	11.205	11.647
Impuestos por pagar con cargo a la entidad	218.334	70.412
Total	229.539	82.059

NOTA 15 PROVISIONES

La composición del grupo es la siguiente:

**CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

	2023	2022
Provisiones (corriente)		
Auditoría	-	20.88
Provisión para primas	107.694	45.249
Total	107.694	66.129
Provisiones (no corriente)		
Provisión para obligaciones laborales	196.706	271.762
Total	196.706	271.762

NOTA 16 CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Sociedad al 30 de junio de 2023 y 2022, alcanza a Bs 18.000.000 dividido en 180.000 acciones, cada una por un valor de Bs 100.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el Capital Social de la Sociedad está conformado por Bs 9.457.000 correspondiente a 94.570 acciones ordinarias emitidas, cada una por un valor nominal de Bs 100 y con derecho a un voto por acción.

La composición accionaria de CAPCEM SAFI S.A. al 30 de junio de 2023 y 2022 es:

	Número de acciones	Porcentaje
Accionistas		
Inprocem S.A.	86.938	91.93%
Mallea Castillo Marcelo Antonio	3.350	3.54%
Mallea Castillo José Alejandro	2.892	3.06%
Lema Ruiz Mario	700	0.74%
De la Rocha Cardozo Marco Antonio	210	0.22%
Peñaranda Wolfhard Marcelo	80	0.08%
Ergueta Rivera Sergio Jesús	80	0.08%
Halkyer Rocha Wilhelm Dusan	80	0.08%
Chuca Ticona Magaly Albina	80	0.08%
Marchant Alfaro Eliana	80	0.08%
Serrano Mamani Reynaldo Edward	80	0.08%
	94.570	100.00%

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción al 30 de junio de 2023 y 2022 es de Bs 107,19 y Bs 103.03 respectivamente.

NOTA 17 AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL

Los estados financieros son preparados en moneda nacional y a valores históricos, sin registrar el efecto de inflación ocurrida durante el ejercicio en cumplimiento con lo instruido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución Administrativa SPVS/IS N° 087/09 del 25 de febrero de 2009.

Al 30 de junio de 2023 y 2022 el saldo de la cuenta "Ajuste por inflación al capital" de Bs 72.859 corresponde a un saldo de la gestión 2014 cuando todavía la Sociedad no contaba con la autorización de funcionamiento e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

**CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

NOTA 18 CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas de orden		
Patrimonios autónomos en administración	561.486.612	524.257.447
Custodia de valores - EDV (*)	<u>279.972.982</u>	<u>-</u>
Total	841.459.594	524.257.447

(*) En esta cuenta se registran los valores y otros documentos recibidos de terceros que son resguardados por la Sociedad en calidad de custodia en la Entidad de Depósitos de Valores – EDV.

La composición de los fondos de inversión al 30 de junio de 2023 es la siguiente:

	<u>IE FIC</u>	<u>DIV FIC</u>	<u>Total</u>
Activo			
Disponible	9.635.138	22.772.649	32.407.787
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	143.807.331	130.944.809	274.752.140
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	9.478.451	11.879.637	21.358.089
Documentos y cuentas pendientes de cobro a corto plazo	0	0	0
Inversiones permanentes	66.904.900	112.103.007	179.007.907
Activo Fijo	12.091.079	-	12.091.079
Total activo	241.916.900	277.700.102	519.617.001
Gastos			
Gastos operacionales	1.990.993	2.085.272	4.076.266
Gastos financieros	29.608	6.251	35.858
Cargos de incobrabilidad	20.065.483	11.642.587	31.708.070
Gastos de Administración	6.049.405	-	6.049.405
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación	-	10	10
Total gastos	28.135.490	13.734.120	41.869.610
Total cuentas de orden deudoras	198.311.145	206.464.867	404.776.012
Patrimonio neto			
Aportes en cuotas de participación	241.916.900	277.700.102	519.617.002
Total del patrimonio neto	241.916.900	277.700.102	519.617.002
Ingresos			
Ingresos financieros	7.232.075	6.439.235	13.671.309
Ingresos no operacionales	333.995	11.025	345.020
Recuperación de Incobrables	19.044.774	8.117.492	27.162.267
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación	9	108	117
Total ingresos	26.610.853	14.567.860	41.178.713
Total cuentas de orden acreedoras	198.311.145	206.464.867	404.776.012

La composición de los fondos de inversión al 30 de junio de 2022 es la siguiente:

CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

	IE FIC	DIV FIC	Total
Activo			
Disponible	10.656.175	4.564.677	15.220.852
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	113.645.168	132.683.003	246.328.171
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	9.576.349	7.107.193	16.683.542
Documentos y cuentas pendientes de cobro a corto plazo	833.615	0	833.615
Inversiones permanentes	115.988.867	129.202.400	245.191.267
Total activo	250.700.174	273.557.273	524.257.447
Gastos			
Gastos operacionales	2.195.806	2.070.454	4.266.260
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación	2	0	2
Total gastos	2.195.808	2.070.454	4.266.262
Total cuentas de orden deudoras	252.895.982	275.627.727	528.523.709
	IE FIC	DIV FIC	Total
Patrimonio neto			
Aportes en cuotas de participación	244.245.252	268.728.662	512.973.914
Total del patrimonio neto	244.245.252	268.728.662	512.973.914
Ingresos			
Ingresos financieros	8.650.118	6.899.055	15.549.173
Ingresos no operacionales	600	0	600
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación	12	10	22
Total ingresos	8.650.730	6.899.065	15.549.795
Total cuentas de orden acreedoras	252.895.982	275.627.727	528.523.709

NOTA 19 CUENTAS DE REGISTRO

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
Cuentas de registro		
Boletas de garantía	4.035.000	4.035.000
Total	4.035.000	4.035.000

NOTA 20 POSICIÓN DE LA MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 30 de junio de 2023 y 2022, expresados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en moneda extranjera que representan una posición neta activa de USD 378.355 y USD 396.355, respectivamente.

**CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

	2023	2022
	USD	USD
Activos		
Disponibilidades	165.630	204.355
Certificados de depósito a plazo fijo	212.725	192
Total activo	378.355	396.355
Posición neta activa en moneda extranjera - USD	378.355	396.355
Equivalente en bolivianos - Bs	2.595.514	2.718.993

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 30 de junio de 2023 y 2022 de USD 1 por Bs 6,86.

NOTA 21 INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
Ingresos operacionales		
Comisiones por administración	3.055.704	3.520.622
Total	3.055.704	3.520.622
Gastos operacionales		
Gastos por administración y custodia	(2.125)	(953)
Total	(2.125)	(953)

NOTA 22 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
Ingresos financieros		
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	134.829	147.217
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	19.755	-
Otros ingresos financieros	5.626	3.308
Total	160.210	150.525
Gastos financieros		
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	(3.009)	-
Total	(3.009)	-

NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo es la siguiente:

Gastos de administración		
Gastos de personal (*)	1.289.762	1.189.751
Depreciación y desvalorización de activo	20.496	22.873
Servicios contratados (**)	1.049.908	1.359.297
Seguros	9.846	10.617
Comunicaciones y traslados	30.579	38.274
Mantenimiento y reparaciones	17.959	13.425
Impuestos	123.631	137.71
Otros gastos de administración (***)	296.330	303.19
Total	(2.838.512)	(3.075.137)

**CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

(*) Gastos de personal:

Al 30 de junio de 2023 y 2022, incluyen remuneraciones a personal ejecutivo clave y dietas a directores y síndicos por un importe de Bs 1.289.762 y Bs 1.189.751 respectivamente.

(**) Servicios contratados:

Al 30 de junio de 2023 y 2022, corresponden principalmente a servicios contratados por asesoría de emisiones con Inprocem S.A. que alcanza un valor de Bs 931.249 y Bs.1.268.702 respectivamente.

(***) Otros gastos de administración:

Al 30 de junio de 2023 y 2022, los gastos más relevantes son: a) Impuesto a las transacciones por un valor de Bs 105.369; b) Alquileres por un valor de Bs 84.444 y 84.290 respectivamente; c) Suscripciones y afiliaciones por un valor de Bs 80.064 y Bs 96.658 respectivamente; d) Tasas de regulación ASFI por un importe de Bs 64.082 y Bs 64.723 respectivamente.

NOTA 24 INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

La composición del grupo es la siguiente:

	2024	2022
Ingresos no operacionales		
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	26.829	2
Otros ingresos extraordinarios	5.509	-
Ingresos de gestiones anteriores	3.546	4.066
Total	35.883	6.066
 Gastos no operacionales		
Gastos de gestiones anteriores (*)	(7.298)	-
Total	(7.298)	-

(*) Gastos de gestiones anteriores:

Al 30 de junio de 2023 corresponde principalmente por gastos de pago de remuneración de Comité por Bs 7.143.-

NOTA 25 OTROS INGRESOS Y GASTOS

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		
Diferencia de cambio de activos	3	0
Total	3	0
 Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		
Diferencia de cambio de activos	(7.263)	50
Total	(7.263)	50

NOTA 26 BIENES DE RESPONSABILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no existen bienes gravados ni de disponibilidad restringida.

NOTA 27 RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no existen restricciones para la distribución de dividendos a los accionistas.

Sin embargo, el saldo restante de la utilidad obtenida en la gestión 2022 no será distribuido, por lo que quedará en la cuenta de utilidades acumuladas para un potencial incremento de capital social de CAPCEM SAFI S.A.

**CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

NOTA 28 CONTINGENCIAS

La Sociedad declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente que pudieran resultar en pérdidas o pasivos para la Sociedad al 30 de junio de 2023 y 2022.

NOTA 29 PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad no tiene participación alguna en otras sociedades.

NOTA 30 OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS

El detalle de las operaciones con sociedades relacionadas es el siguiente:

	<u>Activos 2023</u>	<u>Pasivos 2023</u>	<u>Activos 2022</u>	<u>Pasivos 2022</u>
Activos y pasivos				
Improcem S.A. - Otros gastos administrativos por pagar	-	189.169	-	228.478
Total	-	189.169	-	228.478
	<u>Ingresos 2023</u>	<u>Gastos 2023</u>	<u>Ingresos 2022</u>	<u>Gastos 2022</u>
Ingresos y gastos				
Improcem S.A. - Asesor legal	-	13.050	-	13.050
Improcem S.A. - Limpieza	-	6.612	-	14.972
Improcem S.A. - Asesor de emisiones	-	931.249	-	1.233.780
Total	-	950.911	-	1.261.802

NOTA 31 HECHOS POSTERIORES

CAPCEM SAFI S.A. manifiesta que, con posterioridad al 30 de junio de 2023, no se han producido otros hechos posteriores o circunstancias que afecten en forma significativa la exposición de los estados financieros de la Sociedad.


José A. Mallea Castillo
PRÉSIDENTE EJECUTIVO


Marcelo Peñaranda
Wolfhard
REPRESENTANTE LEGAL


Iván Guzmán Ruescas
SÍNDICO


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


Reynaldo Serrano Mamani
CONTADOR GENERAL