

ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

FONDO: DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

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: CAPGEM 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 ANTECEDENTES GENERALES DE CAPITAL PARA EL CRECIMIENTO EMPRESARIAL SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.....	6
NOTA 2 ORGANIZACIÓN Y OBJETO DEL FONDO.....	6
NOTA 3 BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	7
NOTA 4 CAMBIOS DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES.....	10
NOTA 5 DISPONIBILIDADES.....	10
NOTA 6 INVERSIONES BURSATILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA.....	10
NOTA 7 INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA.....	10
NOTA 8 INVERSIONES PERMANENTES.....	11
NOTA 9 PATRIMONIO.....	11
NOTA 10 CUENTAS DE ORDEN.....	11
NOTA 11 INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES.....	11
NOTA 12 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS.....	12
NOTA 13 OTROS INGRESOS Y GASTOS.....	12
NOTA 14 SITUACION TRIBUTARIA.....	12
NOTA 15 POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA.....	13
NOTA 16 BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA.....	13
NOTA 17 CONTENIDOS DE "OTROS" O "DIVERSOS".....	13
NOTA 18 PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES O FONDOS DE INVERSION.....	13
NOTA 19 RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES.....	13
NOTA 20 RESULTADOS EXTRAORDINARIOS.....	13
NOTA 21 DISTRIBUCION DE RENDIMIENTO A PARTICIPANTES.....	13
NOTA 22 OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS.....	14
NOTA 23 CONTINGENCIAS.....	14
NOTA 24 HECHOS POSTERIORES.....	14

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

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

	Nota	2023	2022
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades	5	22.772.649	4.564.677
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	6	130.944.809	132.683.003
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	7	11.879.637	7.107.193
Total activo corriente		165.597.095	144.354.873
Activo no corriente			
Inversiones permanentes	8	112.103.007	129.202.400
Total activo no corriente		112.103.007	129.202.399
Total activo		277.700.102	273.557.272
Patrimonio neto			
Aportes en cuotas de participación	9	276.866.362	268.728.662
Resultados acumulados	9	833.740	4.828.611
Total patrimonio neto		277.700.102	273.557.273
Cuentas de orden	10	206.464.867	185.932.085

Las notas de 1 a 24 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


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


María Isabel Con Tipo
SUBGERENTE DE ADM. Y
CONTABILIDAD


Reynaldo Serrano Mamani
CONTADOR GENERAL

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

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)

	Nota	2023	2.022
Ingresos operacionales	11		-
Gastos operacionales	11	(2.085.272)	(2.070.454)
Margen operativo		(2.085.272)	(2.070.454)
Ingresos financieros	12	6.439.235	6.899.055
Gastos financieros	12	(6.251)	-
Margen financiero		6.432.984	6.899.055
Resultado operativo financiero		4.347.712	4.828.602
Recuperaciones de incobrables	13	8.117.492	-
Cargos de incobrables	13	(11.642.587)	-
Margen de incobrabilidad		(3.525.094)	-
Resultado después de incobrables		822.617	4.828.602
Ingresos no operacionales		11.025	-
Gastos no operacionales		-	-
Margen no operacional		11.025	-
Resultado antes de ajuste por inflación		833.642	4.828.602
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		108	11
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(10)	(1)
Ajuste por inflación neto		98	10
Resultado antes de impuestos		833.740	4.828.611
Impuestos sobre las utilidades de las empresas		-	-
Resultado neto del periodo utilidad (pérdida)		833.740	4.828.611

Las notas de 1 a 24 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros



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



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.
 DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

**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)**

	Aportes en cuotas de participación	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre 2022	<u>268.728.662</u>	<u>8.137.701</u>	<u>276.866.362</u>
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	268.728.662	8.137.701	276.866.362
Capitalización de rendimientos	8.137.701	(8.137.701)	-
Resultado neto del primer semestre del ejercicio 2023		833.740	833.740
Saldos al 30 de junio de 2023	<u>276.866.362</u>	<u>833.740</u>	<u>277.700.102</u>

Las notas de 1 a 24 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


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


 Maria Isabel Con Tipo
**SUBGERENTE DE ADM. Y
 CONTABILIDAD**


 Reynaldo Serrano Mamani
CONTADOR GENERAL

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


**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)**

	Nota	2023	2022
Flujo de fondos en actividades de operación			
Resultado neto del periodo utilidad (pérdida)		833.740	4.828.611
Partidas que han generado afectado al resultado neto del ejercicio:			
Previsiones para incobrables		3.309.090	-
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio		<u>4.142.830</u>	<u>4.828.611</u>
Aumento (disminución) neto de activos y pasivos:			
Flujo neto en actividades de operación		<u>4.142.830</u>	<u>4.828.611</u>
Flujo de fondos en actividades de inversión			
Incremento (disminución) neto de inversiones:			
Disminución inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda		1.738.194	(2.349.837)
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública		(4.772.444)	(205.569)
Aumento inversiones permanentes		17.099.392	(2.425.420)
Flujo neto en actividades de inversión		<u>14.065.142</u>	<u>(4.980.826)</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el periodo		18.207.972	(152.216)
Disponibilidades al inicio del periodo		<u>4.564.677</u>	<u>4.716.893</u>
Disponibilidades al cierre del periodo	5	<u>22.772.649</u>	<u>4.564.677</u>

Las notas de 1 a 24 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros


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


 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.
DIVERSO IMPORT-EXPORT FONDO DE INVERSIÓN CERRADO (DIV - FIC)

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

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 Administradora es responsable de proporcionar a los Fondos de Inversión los servicios administrativos que estos requieran, tales como la cobranza de sus ingresos y rentabilidad, presentación de informes periódicos que demuestren su estado y comportamiento actual y en general la provisión de un adecuado servicio técnico para la administración de los Fondo de Inversión.

La Sociedad deberá administrar los Fondos de Inversión a su cargo con el cuidado exigible a un administrador profesional con conocimiento especializado en la materia.

NOTA 2 ORGANIZACIÓN Y OBJETO DEL FONDO

2.1 Organización del fondo

Capital para el Crecimiento Empresarial Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. - CAPCEM SAFI S.A. administra el patrimonio autónomo denominado "Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado" (DIV-FIC) que fue creado según Escritura Pública de constitución mediante Testimonio N° 578/2017 del 05 de julio de 2017, modificada en los siguientes testimonios: Testimonio N° 835/2017 del 13 de septiembre de 2017, Testimonio N° 1193/2017 del 8 de diciembre de 2017 y Testimonio N° 1212/2017 del 21 de diciembre de 2017. Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) fue autorizado mediante Resolución ASFI 1145/2018 del 16 de agosto de 2018, bajo el Número de Registro ASFI/DSVSC-FIC-DIV-002/2018.

El 16 de agosto de 2019, se procedió a la colocación de 18.729 cuotas de participación de la serie única de Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), cada una con un valor nominal de USD 2.000 y por un importe total de USD 37.458.000. De esta manera, y habiendo alcanzado el monto mínimo de colocación del Fondo de USD 30.000.000, Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado inicia sus operaciones el 16 de agosto de 2019.

Conforme lo previsto en el Artículo 2, Sección 1, Capítulo V del Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, contenido en el Título I del Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, el Contrato de Custodia de Valores, el Prospecto, el Reglamento Interno y en general toda la información presentada en el marco del proceso de autorización e inscripción se encuentra consignada en el Registro del Mercado de Valores.

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

2.2. Objeto fondo

Diverso Import – Export Fondo de Inversión Cerrado conforme a 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 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.

2.3. Cuotas de participación del fondo

Diverso Import – Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) fue autorizado mediante Resolución ASFI 1145/2018 del 16 de agosto de 2018, mediante la cual se resuelve Autorizar la Emisión, la Oferta Pública y la inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) de las Cuotas de Participación del Fondo de Inversión denominado “Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado”, de acuerdo con la siguiente clave de pizarra: DIV-E1U-18.

Según lo establecido en su Reglamento Interno y habiendo alcanzado el monto mínimo de colocación del Fondo, Diverso Import – Export Fondo de Inversión Cerrado inicio sus operaciones el día 16 de agosto de 2019.

NOTA 3 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 31 de diciembre de 2019. Estas normas, en general, son concordantes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia. Las principales diferencias con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia son las siguientes:

- a) **La Circular SPVS/IV/Nº 61/2008 del 24 de noviembre de 2008**, posteriormente actualizada y ratificada por la Circular ASFI/DSV/2139/2009 del 20 de noviembre de 2009, establece la obligatoriedad de presentar el “estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del fondo”, el cual si bien muestra los cambios en el patrimonio o activo neto del fondo de inversión en un ejercicio anual (saldo al inicio del periodo, más compras y menos rescates de cuotas, más/menos el resultado de la gestión proveniente de rendimientos, marcaciones, comisiones y otros), no es un estado financiero básico de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia. Esta misma Circular omite la presentación del estado de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, los cuales son considerados como estados financieros básicos por las Normas de Contabilidad Generalmente aceptadas en Bolivia. Sin embargo, mediante Circular ASFI/451/2017 del 10 de marzo de 2017, se aclara que las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión son responsables de preparar y enviar a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el balance general, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo, estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de las cuotas del Fondo de Inversión, y las notas a los estados financieros.
- b) **De acuerdo con lo establecido en el Manual de Cuentas para fondos de inversión**, los aportes de los participantes son considerados como “Patrimonio Neto”. De acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y en lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nº 32, estos aportes deben ser clasificados como activo neto atribuible a los participantes. De acuerdo con el Reglamento del Fondo, los participantes pueden redimir sus cuotas de participación al valor cuota de la fecha de redención. Al respecto, la Circular SPVS/IV/DI Nº 18/2008 del 14 de marzo de 2008, establece que los aportes en cuotas de participación no deben ser reexpresados por inflación y que solamente deben considerarse las diferencias de cambio. Las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia (Norma

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

Contable N° 3 - Estados Financieros a Moneda Constante) definen que el patrimonio es un rubro no monetario y, por lo tanto, debe ser reexpresado por inflación.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las mencionadas normas requiere que la Administración del Fondo de Inversión, realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del periodo. 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.

3.1 Presentación de los estados financieros

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

3.2 Criterios de valuación

Los criterios de valuación más significativos aplicados por el Fondo de Inversión 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 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 ambas gestiones.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones están valuadas y se registran de la siguiente forma:
Las inversiones existentes se valúan y se registran de acuerdo con lo establecido en Texto ordenado de la Metodología de Valoración para las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenido en el Anexo I, Capítulo I, Título I, Libro 8° Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores de la ASFI y sus modificaciones posteriores, incluida la última modificación con Carta Circular ASFI/584/2018 del 13 de noviembre de 2018, según lo 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 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 (ASF), involucradas en los procesos de valoración, luego del último ruedo 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".

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

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

la última tasa de rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

c) Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública e inversiones permanentes

Las inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública e inversiones permanentes a largo plazo corresponden a inversiones en valores de renta fija sin oferta pública emitidos por micro, pequeña, mediana y grandes empresas, principalmente del sector exportador y el sector importador, los cuales se encuentran suscritos a favor de Diverso Import – Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) y se registran por el saldo a la fecha de cierre del periodo.

La valoración de estas inversiones será lineal, de acuerdo con la tasa de rendimiento nominal establecido en cada activo financiero y en base al inciso b) Valores emitidos a rendimiento con cupones, II.4. Procedimientos de cálculo para Valores emitidos y negociados en mercados nacionales, Anexo I, Capítulo I, Título I, Libro 8° de la Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Los rendimientos que generan estos activos financieros son reconocidos por el método de devengado.

d) Aportes en cuotas de participación

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el aporte en cuotas de participación del Fondo se encuentra registrada en bolivianos y a valores históricos, es decir que no fueron actualizados por inflación, en cumplimiento a la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 de fecha 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Los aportes en cuotas de participación de Diverso Import – Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) están compuestos por los aportes de los inversionistas. Los certificados nominativos de cuotas de participación representan la cantidad de cuotas de participación que un inversionista posee expresados en moneda nacional.

e) Resultados acumulados

El Fondo determina los resultados del periodo de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 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 reexpresado por inflación.

f) Gastos operacionales

Los gastos operativos corresponden a gastos directos incurridos por servicios de administración, depósito, custodia y registro de valores a anotaciones en cuenta, realizada por terceros, de los valores e inversiones del fondo, también registra los "Gastos presupuestados del fondo" que se detallan en el Reglamento Interno de Diverso Import – Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC). Estos gastos operacionales son contabilizados por el método de devengado.

g) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a ingresos provenientes de rendimientos por inversiones bursátiles en valores representativos de deuda, ganancia por valoración de cartera, disponibilidades, así como los ingresos obtenidos de las inversiones sin oferta pública. Estos ingresos se registran por el método de devengado.

h) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden principalmente a pérdidas por la venta de valores bursátiles y por la valoración de las inversiones. Estos ingresos se registran por el método de devengado.

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

i) Recuperación de incobrables

Representa los ingresos del periodo por concepto de recuperación de todos aquellos activos irrecuperables por incobrabilidad y desvalorización de inversiones bursátiles en títulos de renta fija y variable, otras inversiones bursátiles cuentas pendientes de pago diversas, y de inversiones permanentes, que habiendo sido castigados o provisionados los mismos han sido cobrados.

j) Cargos por incobrabilidad

Representa los cargos del periodo por concepto de cesación de pagos del emisor y desvalorización de inversiones bursátiles en títulos de renta fija y variable, otras inversiones bursátiles cuentas pendientes de pago diversas, y de inversiones permanentes, además se registra la constitución de la previsión por incobrabilidad.

k) Ingresos no operacionales

En esta cuenta se registran los ingresos obtenidos en la gestión, originados por conceptos distintos o complementarios a la actividad principal del Fondo DIV FIC y distintos a los ingresos operacionales y financieros.

NOTA 4 CAMBIOS DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables.

NOTA 5 DISPONIBILIDADES

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Disponibilidades		
Cuentas corrientes moneda extranjera	22.772.649	4.564.677
Total	22.772.649	4.564.677

NOTA 6 INVERSIONES BURSATILES 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		
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	130.944.808	128.864.475
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	0	3.818.528
Total	130.944.809	132.683.003

NOTA 7 INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Documentos y cuentas pendientes de cobro a corto plazo		
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	11685592,75	6.872.650
Rendimientos devengados sobre inversiones sin oferta pública corto plazo	194044,63	234.543
Total	11.879.637	7.107.193

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

NOTA 8 INVERSIONES PERMANENTES

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversiones permanentes		
Inversiones permanentes sin oferta pública	115.198.952	127.351.756
Rendimientos devengados sobre inversiones permanentes	1.853.743	1.850.643
Previsión por perdida en inversiones a largo plazo de sin oferta pública	(4.949.688)	-
Total	112.103.007	129.202.399

NOTA 9 PATRIMONIO

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Patrimonio, neto		
Aportes en cuotas de participación	276.866.362	268.728.662
Resultados acumulados	833.740	4.828.611
Total	277.700.102	273.557.273

El número de cuotas y valor de cada cuota del fondo al 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>N° de Cuotas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Serie Única	18.729	2.161,41	2.129,08

NOTA 10 CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Cuentas de orden		
Otros documentos por garantías	206.464.867	185.932.085
Total	206.464.867	185.932.085

NOTA 11 INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos operacionales		
Gastos por administración y custodia	(1.925.446)	(1.981.571)
Gastos operativos de los fondos de inversión	(159.826)	(88.883)
Total	(2.085.272)	(2.070.454)

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

NOTA 12 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos financieros		
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	642.964	705.309
Otros ingresos financieros	5.796.271	6.193.747
Total	6.439.235	6.899.056
Gastos financieros		
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	(6.251)	-
Total	(6.251)	-

NOTA 13 OTROS INGRESOS Y GASTOS

La composición del grupo es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Recuperación de Incobrables		
Disminución de previsión por incobrabilidad de inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	2.544.568	-
Disminución de previsión por incobrabilidad documentos por cobrar a largo plazo	5.572.924	-
	8.117.492	-
Cargos por incobrabilidad	2023	2022
Constitución de previsión por incobrabilidad de documentos por cobrar	(3.258.547)	-
Constitución de previsión por incobrabilidad de documentos por cobrar a largo plazo M/N	(8.384.040)	-
	(11.642.587)	-

NOTA 14 SITUACION TRIBUTARIA

De acuerdo con el Artículo 23°, 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.

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

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.

NOTA 15 POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 30 de junio de 2023 y 2022, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses que representan una posición neta activa de USD 40.481.064 y USD 39.877.153.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, dicha posición se expresa de acuerdo con el siguiente detalle:

	2023	2022
	USD	USD
Activos		
Disponibilidades	3.319.628	665.405
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	19.088.165	19.341.546
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	1.731.726	1.036.034
Inversiones permanentes	16.341.546	18.834.169
Total activo	40.481.064	39.877.153
Posición neta activa en moneda extranjera – USD	40.481.064	39.877.153
Equivalente en bolivianos – BS	277.700.102	273.557.272

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 16 BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2023 y 2022, no existían bienes gravados ni de disponibilidad restringida en Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC).

NOTA 17 CONTENIDOS DE “OTROS” O “DIVERSOS”

Al 30 de junio de 2023 y 2022 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) declara no tener montos significativos, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 18 PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES O FONDOS DE INVERSIÓN

Al 30 de junio de 2023 y 2022 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no tiene participación en otras sociedades o fondos de inversión.

NOTA 19 RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

Al 30 de junio de 2023 y 2022 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no ha registrado conceptos por resultados de gestión anterior que afecten significativamente los estados financieros.

NOTA 20 RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

Al 30 de junio de 2023 y 2022 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no ha registrado conceptos por resultados extraordinarios que afecten significativamente los estados financieros.

NOTA 21 DISTRIBUCIÓN DE RENDIMIENTO A PARTICIPANTES

Al 30 de junio de 2023 y 2022 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 distribuirán rendimientos ni capital.

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

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 22 OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2023 y 2022 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no tiene operaciones con partes relacionadas.

NOTA 23 CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2023 y 2022, 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 24 HECHOS POSTERIORES

La administración de Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV FIC) manifiesta que, que no se han producido otros hechos posteriores o circunstancias que afecten en forma significativa la exposición de los estados financieros del Fondo.



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



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



**Reynaldo Serrano Mamani
CONTADOR GENERAL**