

**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 2023 Y 2022

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

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

La composición del grupo es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública		
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública (*)	23.347.592	11.662.000
Rendimientos devengados sobre inversiones sin oferta pública corto plazo	192.220	191.108
	<u>23.539.812</u>	<u>11.853.108</u>

(*) Los Valores emitidos por empresas no financieras nacionales están conformados por pagarés al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

NOTA 8 - INVERSIONES PERMANENTES

La composición del grupo es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Inversiones permanentes		
Inversiones permanentes sin oferta pública	106.459.889	122.380.134
Vencimiento de cupones a largo plazo		50.451
Rendimientos devengados sobre inversiones permanentes	1.631.812	1.707.853
Provisión por pérdidas en inversiones permanentes (*)	(2.114.291)	(1.319.676)
Provisión por incobrabilidad documentos y cuentas pendientes de cobro (**)	(985.511)	(104.918)
	<u>104.991.899</u>	<u>122.713.844</u>

(*) 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 provisión 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 provisión del 0.56% diario por el número de días incumplidos.

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

La composición del grupo es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Patrimonio, neto		
Aportes en cuotas de participación	276.866.363	268.728.662
Resultados acumulados	7.860.855	8.137.701
Total	<u>284.727.218</u>	<u>276.866.363</u>

El número de cuotas y valor de cada cuota del fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 (reexpresadas en dólares) es la siguiente:

	N° de cuotas	2023 Bs	2022 Bs
Serie Única	18.729	2.216,10474	2.154,92167

NOTA 10 - CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Cuentas de orden		
Otros documentos por garantías (*)	206.096.386	202.936.676
	<u>206.096.386</u>	<u>202.936.676</u>

(*) Los otros documentos por garantías al 31 de diciembre 2023 y 2022, 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:

	2023 Bs	2022 Bs
Gastos operacionales		
Gastos por administración y custodia (*)	(3.882.455)	(4.020.199)
Gastos operativos de los fondos de inversión	(426.570)	(200.475)
Total	<u>(4.309.025)</u>	<u>(4.220.674)</u>

(*) Los gastos por administración y custodia al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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:

	2023 Bs	2022 Bs
Ingresos financieros		
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	1.268.649	1.424.002
Ganancia por valoración de cartera de inversiones	983.888	-
Otros ingresos financieros	<u>11.910.965</u>	<u>12.358.952</u>
	<u>14.163.502</u>	<u>13.782.954</u>
Gastos financieros		
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	(332.264)	-
	<u>(332.264)</u>	<u>-</u>

NOTA 13 - RECUPERACIÓN DE INCOBRABLES

La composición del grupo es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Recuperaciones de incobrables		
Disminución provisión incobrabilidad inversiones bursátiles de valores representativos de deuda M/E	5.467.898	602.584
Disminución provisión incobrabilidad inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública M/E	886.277	-
Disminución provisión incobrabilidad de documentos por cobrar largo plazo M/E	<u>14.574.035</u>	<u>1.354.821</u>
	<u>20.928.210</u>	<u>1.957.405</u>

NOTA 14 - CARGOS POR INCOBRABILIDAD

La composición del grupo es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Cargos por incobrabilidad		
Constitución de provisión por incobrabilidad de inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	(6.348.491)	(2.674.497)
Constitución de provisión por incobrabilidad documentos por cobrar a largo plazo	(15.567.150)	(707.501)
Constitución de provisión por incobrabilidad de inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	(687.778)	-
	<u>(22.603.419)</u>	<u>(3.381.998)</u>

NOTA 15 - INGRESOS NO OPERACIONALES

La composición del grupo es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Ingresos no operacionales		
Otros ingresos extraordinarios (*)	13.740	-
	<u>13.740</u>	<u>-</u>

(*) Los otros ingresos extraordinarios corresponden al cobro de intereses y devolución de fondos a rendir para trámites legales.

NOTA 16 - 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 la 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 están 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 17 - POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses que representan una posición neta activa de USD 41.505.424 y USD 40.359.528, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, dicha posición se expresa de acuerdo con el siguiente detalle:

	2023 USD	2022 USD
Activos		
Disponibilidades	2.052.462	1.055.523
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	20.716.562	21.415.689
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	3.431.459	7.354
Inversiones permanentes	15.304.941	17.880.961
Total activo	<u>41.505.424</u>	<u>40.359.528</u>
Posición neta activa en moneda extranjera - USD	41.505.424	40.359.528
Equivalente en bolivianos - Bs	<u>284.727.218</u>	<u>276.866.362</u>

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2023 y 2022 de USD 1 por Bs6,86.

NOTA 19 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existían bienes gravados ni de disponibilidad restringida en Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC).

NOTA 20 - CONTENIDOS DE "OTROS" O "DIVERSOS"

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC) declara no mantener saldos en los rubros de "Otros" o "Diversos".

NOTA 21 - PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES O FONDOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no tiene participación en otras sociedades o fondos de inversión.

NOTA 22 - RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no ha registrado conceptos por resultados de gestiones anteriores.

NOTA 23 - RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), ha registrado conceptos por resultados extraordinarios que se encuentran descritos en la nota 15.

NOTA 24 - DISTRIBUCIÓN DE RENDIMIENTO A PARTICIPANTES

Al 31 de diciembre 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.

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 11º del Reglamento Interno de Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC).

NOTA 25 - OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado (DIV-FIC), no tiene operaciones con partes relacionadas.

NOTA 26 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre 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 27 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023, 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



Renaldo Serrano Mamani
CONTADOR



DIRECTORIO

José Alejandro Mallea Castillo
Presidente Ejecutivo

Carlos Eduardo Siemon Valdez
Director Independiente

René Humberto Pinto Carraffa
Director Independiente Vocal

Marco Antonio de la Rocha Cardozo
Director - Secretario

Iván Guzmán Ruescas
Síndico

PERSONAL EJECUTIVO

Marcelo Peñaranda Wolfhard
Gerente General
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.