

# ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

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 FUNDEMPRESA: 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 .....                                | 11 |
| NOTA 4 DISPONIBILIDADES .....  | 11 |
| NOTA 5 INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA<br>11 | 11 |
| NOTA 6 DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO A CORTO PLAZO .....                    | 12 |
| 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 .....                   | 13 |
| 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 .....  | 14 |
| NOTA 16 CAPITAL SOCIAL .....   | 14 |
| NOTA 17 AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL .....  | 14 |
| NOTA 18 CUENTAS DE ORDEN .....   | 15 |
| NOTA 19 CUENTAS DE REGISTRO .....  | 15 |
| NOTA 20 POSICIÓN DE MONEDA EXTRANJERA .....  | 15 |
| NOTA 21 INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES .....  | 16 |
| NOTA 22 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS .....  | 16 |
| NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN .....   | 16 |
| NOTA 24 INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES .....                                       | 17 |
| NOTA 25 INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES .....                                       | 17 |
| NOTA 26 BIENES DE RESPONSABILIDAD RESTRINGIDA .....                                    | 17 |
| NOTA 27 RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES .....                         | 17 |
| NOTA 28 CONTINGENCIAS .....  | 17 |
| NOTA 29 PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES .....  | 18 |
| NOTA 30 OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS .....                                  | 18 |
| NOTA 31 HECHOS POSTERIORES .....   | 18 |

**BALANCE GENERAL**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**  
**(Expresado en Bolivianos)**

|  | Nota | 2024                     | 2023                     |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Activo</b>  |      |                          |                          |
| <b>Activo corriente</b>                                |      |                          |                          |
| Disponibilidades                                       | 4    | 2.527.895                | 1.480.826                |
| Inversiones bursátiles en valores e instrumentos       | 5    | 3.438.326                | 4.655.339                |
| Documentos y cuentas pendientes de cobro a corto plazo | 6    | 708                      | 8.519                    |
| Impuestos por recuperar                                | 7    | 142.850                  | 252.213                  |
| Gastos pagados por anticipado                          | 8    | 79.253                   | 95.260                   |
| Activo de uso restringido                              | 9    | 4.186.820                | 4.340.482                |
| <b>Total activo corriente</b>                          |      | <u>10.375.852</u>        | <u>10.832.639</u>        |
| <b>Activo no corriente</b>                             |      |                          |                          |
| Documentos y cuentas pendientes de cobro a largo plazo | 10   | -                        | 2.208                    |
| Activos fijos  | 11   | 71.206                   | 105.039                  |
| Activos intangibles                                    | 12   | 40.187                   | 1.666                    |
| <b>Total activo no corriente</b>                       |      | <u>111.393</u>           | <u>108.913</u>           |
| <b>Total activo</b>                                    |      | <u><b>10.487.245</b></u> | <u><b>10.941.552</b></u> |
| <b>Pasivo</b>  |      |                          |                          |
| <b>Pasivo corriente</b>                                |      |                          |                          |
| Documentos y cuentas por pagar a corto plazo           | 13   | 259.617                  | 270.722                  |
| Impuestos por pagar                                    | 14   | 108.684                  | 229.539                  |
| Provisiones  | 15   | 151.165                  | 107.694                  |
| <b>Total pasivo corriente</b>                          |      | <u><b>519.466</b></u>    | <u><b>607.956</b></u>    |
| <b>Pasivo no corriente</b>                             |      |                          |                          |
| Provisiones  | 15   | 295.696                  | 196.706                  |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                       |      | <u>295.696</u>           | <u>196.706</u>           |
| <b>Total pasivo</b>                                    |      | <u><b>815.162</b></u>    | <u><b>804.662</b></u>    |
| <b>Patrimonio neto</b>                                 |      |                          |                          |
| Capital social   | 16   | 9.457.000                | 9.457.000                |
| Reservas   |      | 162.976                  | 138.103                  |
| Ajuste por inflación de capital                        | 17   | 72.859                   | 72.859                   |
| Resultados acumulados                                  |      | (20.751)                 | 468.928                  |
| <b>Total patrimonio neto</b>                           |      | <u>9.672.083</u>         | <u>10.136.890</u>        |
| <b>Total pasivo y patrimonio neto</b>                  |      | <u><b>10.487.245</b></u> | <u><b>10.941.552</b></u> |
| <b>Cuentas de orden</b>                                | 18   | <b>842.898.649</b>       | <b>841.459.594</b>       |
| <b>Cuentas de registro</b>                             | 19   | <b>4.035.000</b>         | <b>4.035.000</b>         |

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



Marcelo Peñaranda Wolfhard  
GERENTE GENERAL



Iván Guzmán Ruescas  
SÍNDICO



María Isabel Cori Tipo  
SUBGERENTE. DE ADM. Y  
CONTABILIDAD



Reynaldo Serrano Mamani  
CONTADOR

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**  
**(Expresado en Bolivianos)**

|  | Nota | 2024             | 2023             |
|--|------|------------------|------------------|
| Ingresos operacionales                                   | 21   | 2.874.919        | 3.055.704        |
| Gastos operacionales                                     | 21   | 825              | 2.125            |
| <b>Margen operativo</b>                                  |      | <b>2.874.094</b> | <b>3.053.579</b> |
| Ingresos financieros                                     | 22   | 167.833          | 160.211          |
| Gastos financieros                                       | 22   | 30.460           | 3.009            |
| <b>Margen financiero</b>                                 |      | <b>137.373</b>   | <b>157.201</b>   |
| <b>Resultado operativo financiero</b>                    |      | <b>3.011.468</b> | <b>3.210.780</b> |
| Gastos de administración                                 | 23   | 2.872.040        | 2.838.512        |
| <b>Resultado operacional</b>                             |      | <b>139.428</b>   | <b>372.268</b>   |
| Ingresos no operacionales                                | 25   | 67.077           | 35.883           |
| Gastos no operacionales                                  | 25   | 470.510          | 7.298            |
| <b>Margen no operacional</b>                             |      | <b>(403.433)</b> | <b>28.586</b>    |
| <b>Resultado antes de ajuste por inflación</b>           |      | <b>(264.005)</b> | <b>400.854</b>   |
| Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | 26   | 8                | 3                |
| Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor | 26   | 29               | 7.263            |
| <b>Ajuste por inflación neto</b>                         |      | <b>(21)</b>      | <b>(7.260)</b>   |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                      |      | <b>(264.026)</b> | <b>393.594</b>   |
| Impuestos sobre las utilidades de las empresas           |      | 38.307           | 159.222          |
| <b>Resultado neto del periodo utilidad (pérdida)</b>     |      | <b>(302.333)</b> | <b>234.372</b>   |

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



\_\_\_\_\_  
 Marcelo Peñaranda Wolfhard  
 GERENTE GENERAL



\_\_\_\_\_  
 Iván Guzmán Ruescas  
 SÍNDICO



\_\_\_\_\_  
 María Isabel Cori Tipo  
 SUBGERENTE. DE ADM. Y  
 CONTABILIDAD



\_\_\_\_\_  
 Reynaldo Serrano Mamani  
 CONTADOR

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023  
(Expresado en Bolivianos)**

|  | Capital<br>social<br>Bs | Reservas<br>Legal<br>Bs | Ajuste<br>por inflación<br>de capital<br>Bs | Resultados<br>acumulados<br>Bs | Total<br>Bs             |
|--|-------------------------|-------------------------|---|--------------------------------|-------------------------|
| Saldos al 30 de junio 2023                             | 9.457.000               | 138.103                 | 72.859                                      | 468.928                        | 10.136.890              |
| Resultado neto del segundo semestre del ejercicio 2023 | -                       | -                       | -   | 263.091                        | 263.091                 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023                       | <u>9.457.000</u>        | <u>138.103</u>          | <u>72.859</u>                               | <u>732.019</u>                 | <u>10.399.981</u>       |
| Saldo inicial al 1 de enero de 2024                    | 9.457.000               | 138.103                 | 72.859                                      | 732.019                        | 10.399.981              |
| Constitución de reservas legal según JOA No 001/2023   | -                       | 24.873                  | -   | (24.873)                       | -                       |
| Distribución de utilidades según JOA No 001/2023       | -                       | -                       | -   | (425.565)                      | (425.565)               |
| Resultado neto al primer semestre del ejercicio 2024   | -                       | -                       | -   | (302.333)                      | (302.333)               |
| <b>Saldos al 30 de junio 2024</b>                      | <b><u>9.457.000</u></b> | <b><u>162.976</u></b>   | <b><u>72.859</u></b>                        | <b><u>(20.752)</u></b>         | <b><u>9.672.084</u></b> |

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



Marcelo Peñaranda Wolfhard  
GERENTE GENERAL



Iván Guzmán Ruescas  
SÍNDICO



María Isabel Cori Tipo  
SUBGERENTE. DE ADM. Y  
CONTABILIDAD



Reynaldo Serrano Mamani  
CONTADOR

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**  
**(Expresado en Bolivianos)**

| <u>Nota</u>   | <u>2024</u><br>Bs | <u>2023</u><br>Bs |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Flujo de fondos en actividades de operación:</b>   |                   |                   |
| Resultado neto del ejercicio  | (302.333)         | 234.372           |
| Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos: |                   |                   |
| Previsiones para beneficios sociales  | 335.278           | -                 |
| Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar  | 38.307            | -                 |
| Depreciaciones y amortizaciones   | 534.232           | 490.561           |
| Previsión por incobrabilidad  | -                 | -                 |
| Gastos pagados por anticipado   | (16.008)          | (95.261)          |
| Activos de uso restringido  | 65.664            | -                 |
| Impuestos por recuperar   | (222.242)         | -                 |
| Productos devengados no cobrados  | (112.974)         | (384.499)         |
| <b>Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio</b>  | <b>319.924</b>    | <b>245.173</b>    |
| <b>Flujo neto por variación de otros activos y pasivos:</b>   |                   |                   |
| Rendimientos cobrados en el ejercicio, devengados en ejercicio anteriores                           |                   |                   |
| Rendimientos cobrados devengados en ejercicios anteriores   | 384.498           | 217.382           |
| Aumento (disminución) neto de activos y pasivos   |                   |                   |
| Impuestos por recuperar   | 109.363           | 218.695           |
| Gastos pagados por anticipado   | 16.008            | 456               |
| Documentos y cuentas pendientes de cobro a corto plazo  | 7.811             | 7.811             |
| Documentos por cobrar a largo plazo   | 2.208             | 13.249            |
| Documentos y cuentas por pagar a corto plazo  | (11.106)          | (11.827)          |
| Impuestos por pagar   | (159.163)         | (147.480)         |
| Provisiones   | 43.471            | 48.347            |
| Pago de beneficios sociales   | (236.288)         | (14.856)          |
| <b>Flujo neto en actividades de operación</b>   | <b>476.727</b>    | <b>576.949</b>    |
| <b>Flujo de fondos en actividades de inversión:</b>   |                   |                   |
| Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda                           | 1.099.150         | 204.379           |
| Compra de activos fijos   | (204.439)         | (175.270)         |
| Cargos diferidos  | -                 | (671.654)         |
| Activos de uso restringido  | -                 | (0)               |
| <b>Flujo neto en actividades de inversión</b>   | <b>894.711</b>    | <b>(642.546)</b>  |
| <b>Flujo de fondos en actividades de financiamiento:</b>  |                   |                   |
| Aumento de capital social   | -                 | -                 |
| <b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>          |
| <b>(Disminución) incremento de fondos durante el ejercicio</b>                                      | <b>1.371.438</b>  | <b>(65.597)</b>   |
| Disponibilidades al inicio del ejercicio  | 1.156.457         | 1.546.423         |
| Disponibilidades al cierre del ejercicio  | <b>2.527.895</b>  | <b>1.480.826</b>  |

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

  
 Marcelo Peñaranda Wolfhard  
 GERENTE GENERAL

  
 Iván Guzmán Ruescas  
 SÍNDICO

  
 María Isabel Cori Tipo  
 SUBGERENTE DE ADM. Y  
 CONTABILIDAD

  
 Reynaldo Serrano Mamani  
 CONTADOR

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**  
**(Expresado en Bolivianos)**

**NOTA 1 NATURALEZA Y OBJETO**

**a) Organización de la Sociedad**

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.

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.

### b) Hechos importantes

- I. Mediante nota ASFI/DSV/R-150745/2024 de fecha 27 de junio de 2024 autorizó las modificaciones del Reglamento Interno de "Diverso Import - Export Fondo de Inversión Cerrado en cumplimiento a los requisitos exigidos en el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, contenido en el Título I, Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores (RNMV).

## 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 2024 y 2023. 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 2024 y 2023.

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 2024 y 2023, 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 2024 y 2023 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 2024 y 2023, 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-Nº 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:

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 2024 y 2023 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.

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 incurrir.

#### 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.

**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 2024, la Sociedad ha realizado la constitución de reserva legal del 5% debido a la utilidad obtenida de la gestión 2023 según acta de la junta general ordinaria de accionistas JOA No 001/2024 de fecha 28/03/2024.

**q) Resultados acumulados**

La Sociedad determina los resultados del ejercicio 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 reexpresados por inflación.

**r) Resultado neto del ejercicio**

La Sociedad determinó los resultados por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2024 y 2023 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 2024, la Sociedad no ha realizado cambios en las políticas y prácticas contables con relación al ejercicio 2023.

### NOTA 4 DISPONIBILIDADES

La composición del grupo es la siguiente:

|   | 2024             | 2023             |
|---|------------------|------------------|
| Caja chica moneda nacional                          | 2.500            | 318              |
| Caja chica moneda extranjera (*)                    | 2.058.000        | -                |
| Cuentas corrientes moneda nacional                  | 411.290          | 341.330          |
| Cuentas corrientes moneda extranjera                | 52.250           | 1.136.219        |
| Cuenta LIP Banco Central de Bolivia moneda nacional | 3.855            | 2.959            |
|   | <u>2.527.895</u> | <u>1.480.826</u> |

(\*) Al 30 de junio de 2024 se realizó la compra de USD 300.000 (Trescientos mil 00/100 Dólares Estadounidenses) que se mantiene en efectivo en la caja de seguridad del Banco BISA por la coyuntura actual de dólares.

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

La composición del grupo es la siguiente:

|   | 2024             | 2023             |
|---|------------------|------------------|
| Certificados de depósito a plazo fijo moneda nacional (*)           | 3.411.508        | 3.117.028        |
| Certificados de depósito a plazo fijo moneda extranjera             | -                | 1.459.295        |
| Interes por cobrar sobre valores e instrumentos de deuda nacionales | 26.818           | 79.017           |
|   | <u>3.438.326</u> | <u>4.655.339</u> |

(\*) Certificados de depósito a plazo fijo moneda nacional:  
Al 30 de junio 2024 la cuenta presenta la siguiente composición: a) Banco Mercantil S.A. Bs 819.584,46; b) Banco Unión S.A. Bs 955.122,48; c) Crecer IFD Bs 624.117,43; y d) Banco Bisa S.A. Bs 1.014.780,63

## NOTA 6 DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO A CORTO PLAZO

La composición del grupo es la siguiente:

|   | 2024       | 2023         |
|---|------------|--------------|
| 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 | (3.500)    | (3.500)      |
|   | <u>708</u> | <u>8.519</u> |

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

Al 30 de junio de 2024 la previsión corresponde a gastos de gestiones pasadas por apertura de cuenta corriente de AGROS-FIC.

## NOTA 7 IMPUESTOS POR RECUPERAR

La composición del grupo es la siguiente:

|                              | 2024           | 2023           |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Crédito fiscal diferido      | 25.960         | 25.514         |
| Pago del IUE a cuenta del IT | 116.890        | 226.699        |
|                              | <u>142.850</u> | <u>252.213</u> |

## NOTA 8 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición del grupo es la siguiente:

|                              | 2024          | 2023          |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Seguros contratados          | 17.332        | 12.151        |
| Arriendos anticipados (*)    | 770           | 770           |
| Otros pagos anticipados (**) | 61.151        | 82.340        |
|                              | <u>79.253</u> | <u>95.261</u> |

(\*) Arriendos anticipados:

Al 30 de junio de 2024 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 2024 la composición de esta cuenta es: a) Compra de Bienes y Servicios por Bs 2.675,60; b) Suscripciones y Afiliaciones por Bs 58.475,42

## NOTA 9 ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO

La composición del grupo es la siguiente:

|  | 2024             | 2023             |
|--|------------------|------------------|
| Valores restringidos (*)                           | 4.100.664        | 4.035.000        |
| Rendimientos devengados sobre valores restringidos | 86.156           | 305.482          |
|  | <u>4.186.820</u> | <u>4.340.482</u> |

(\*) Valores restringidos:

Al 30 de junio de 2024 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 4.100.000, la fecha de constitución es

el 12 de septiembre de 2023 a 623 días plazo y la tasa de interés nominal es de 3,95% el cual generó a la fecha un interés devengado de Bs 86.156.-

#### NOTA 10 DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO A LARGO PLAZO

La composición del grupo es la siguiente:

|                                     | 2024     | 2023         |
|-------------------------------------|----------|--------------|
| Documentos por cobrar a largo plazo | -        | 2.208        |
|                                     | <u>-</u> | <u>2.208</u> |

#### NOTA 11 ACTIVOS FIJOS, NETO

La composición del grupo es la siguiente:

|                         | 2024           |                  |               | 2023           |
|-------------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
|                         | Valores        | Depreciaciones   | Valor neto    | Valor neto     |
| Muebles y enseres       | 42.473         | (11.435)         | 31.038        | 28.327         |
| Equipos e instalaciones | 84.937         | (58.611)         | 26.327        | 36.944         |
| Equipos de computación  | 182.067        | (168.226)        | 13.842        | 39.768         |
|                         | <u>309.478</u> | <u>(238.272)</u> | <u>71.206</u> | <u>105.039</u> |

Las depreciaciones del activo fijo, cargadas a resultados de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2024 y 2023, alcanzan a Bs 20.129,93 y 20.080 respectivamente.

#### NOTA 12 ACTIVOS INTANGIBLES

La composición del grupo es la siguiente:

|  | 2024          | 2023         |
|--|---------------|--------------|
| Valor original de programas y licencias de computación | 336.147       | 295.083      |
| Amortización de programas y licencias de computación   | (295.960)     | (293.418)    |
|  | <u>40.187</u> | <u>1.666</u> |

Las amortizaciones del activo intangible, cargadas a resultados de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2024 y 2023, ambos alcanzan a Bs 2.126,68 y 415,68 respectivamente.

#### NOTA 13 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

La composición del grupo es la siguiente:

|                                 | 2024           | 2023           |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Prestaciones sociales por pagar | 30.167         | 28.482         |
| Otras cuentas por pagar (*)     | 229.450        | 242.241        |
|                                 | <u>259.617</u> | <u>270.723</u> |

(\*) Otras cuentas por pagar:

Al 30 de junio de 2024 la composición de esta es: a) Compra de Bienes y Servicios pendientes de pago M/N por un importe de Bs 4.171; b) Otros gastos administrativos por pagar M/N por un importe de Bs 224.945, 14 y; c) Fondo de empleados por un importe de Bs 334.-

#### NOTA 14 IMPUESTOS POR PAGAR

La composición del grupo es la siguiente:

|  | 2024           | 2023           |
|--|----------------|----------------|
| Retenciones de impuestos por pagar         | 9.797          | 11.205         |
| Impuestos por pagar con cargo a la entidad | 98.887         | 218.334        |
|  | <u>108.684</u> | <u>229.539</u> |

#### NOTA 15 PROVISIONES

La composición del grupo es la siguiente:

|                                       | 2024           | 2023           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Corto plazo</b>                    |                |                |
| Provisión para beneficios sociales    | 150.121        | 107.694        |
| Otras provisiones                     | 1.044          | -              |
|                                       | <u>150.121</u> | <u>107.694</u> |
| <b>Largo plazo</b>                    |                |                |
| Provisión para obligaciones laborales | 295.696        | 196.706        |
|                                       | <u>295.696</u> | <u>196.706</u> |

#### NOTA 16 CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la Sociedad al 30 de junio de 2024 y 2023, alcanza a Bs 18.000.000 dividido en 180.000 acciones, cada una por un valor de Bs 100.

Al 30 de junio de 2024 y 2023, 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 2024 y 2023 es:

| Accionistas                       | Número de acciones | Porcentaje     |
|-----------------------------------|--------------------|----------------|
| Inprocem S.A.                     | 86.938             | 91,93%         |
| Mallea Castillo Marcelo Antonio   | 3.350              | 3,54%          |
| Mallea Castillo José Alejandro    | 3.052              | 3,23%          |
| Lema Ruiz Mario                   | 700                | 0,74%          |
| De la Rocha Cardozo Marco Antonio | 210                | 0,22%          |
| Peñaranda Wolfhart Marcelo        | 80                 | 0,08%          |
| Chuca Ticona Magaly Albina        | 80                 | 0,08%          |
| Marchant Alfaro Eliana            | 80                 | 0,08%          |
| Serrano Mamani Reynaldo Edward    | 80                 | 0,08%          |
| <b>Total</b>                      | <u>94.570</u>      | <u>100,00%</u> |

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción al 30 de junio de 2024 y 2023 es de Bs 102,27 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 2024 y 2023 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).

## NOTA 18 CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo es la siguiente:

|  | 2024               | 2023               |
|--|--------------------|--------------------|
| Custodia de valores representativos de deuda - EDV | 273.017.689        | 279.972.982        |
| Patrimonios autónomos en administración            | 569.880.960        | 561.486.612        |
|  | <u>842.898.649</u> | <u>561.486.612</u> |

La composición de los fondos de inversión al 30 de junio de 2024 y 2023 es la siguiente:

| Activo  | 2024               |                    |                    | 2023               |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | IE FIC             | DIV FIC            | TOTAL              | TOTAL              |
| Disponibles   | 11.190.188         | 13.434.828         | 24.625.017         | 32.407.787         |
| Inversiones bursátiles en valores e instrumentos        | 133.020.669        | 138.601.553        | 271.622.222        | 274.752.140        |
| Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública | 7.600.771          | 34.244.904         | 41.845.675         | 21.358.089         |
| Documentos y cuentas pendientes de cobro a corto        | 3.195.802          | -                  | 3.195.802          | 0                  |
| Inversiones permanentes                                 | 82.200.913         | 101.570.634        | 183.771.547        | 179.007.907        |
| Activo Fijo   | -                  | -                  | -                  | 12.091.079         |
| Otros Activos   | 9.151.701          | -                  | 9.151.701          |                    |
| <b>Total activo</b>                                     | <u>246.360.047</u> | <u>287.851.919</u> | <u>534.211.965</u> | <u>519.617.001</u> |
| <b>Gastos</b>   |                    |                    |                    |                    |
| Gastos operacionales                                    | 1.648.077          | 2.110.516          | 3.758.593          | 4.076.266          |
| Gastos financieros                                      | 43.443             | 33.283             | 76.726             | 35.858             |
| Cargos de incobrabilidad                                | 17.959.575         | 12.015.595         | 29.975.170         | 31.708.070         |
| Gastos de Administración                                | -                  | -                  | 1.858.496          | 6.049.405          |
| Gastos no operacionales                                 | 1.682.636          | 175.860            | -                  |                    |
| Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de       | 5                  | 6                  | 11                 | 10                 |
| <b>Total gastos</b>                                     | <u>21.333.736</u>  | <u>14.335.261</u>  | <u>35.668.997</u>  | <u>41.869.610</u>  |
| <b>Total cuentas de orden deudoras</b>                  | <u>267.693.783</u> | <u>302.187.181</u> | <u>569.880.960</u> | <u>561.486.612</u> |
| <b>Patrimonio neto</b>                                  |                    |                    |                    |                    |
| Aportes en cuotas de participación                      | 244.688.957        | 284.727.217        | 529.416.174        | 520.307.900        |
| <b>Total del patrimonio neto</b>                        | <u>244.688.957</u> | <u>284.727.217</u> | <u>529.416.174</u> | <u>520.307.900</u> |
| <b>Ingresos</b>   |                    |                    |                    |                    |
| Ingresos financieros                                    | 6.530.289          | 6.223.718          | 12.754.007         | 13.671.309         |
| Recuperación de Incobrables                             | 16.299.803         | 11.060.486         | 27.360.289         | 27.162.267         |
| Ingresos no operacionales                               | 174.719            | 175.740            | 350.458            | 345.020            |
| Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de       | 14                 | 17                 | 31                 | 117                |
| <b>Total ingresos</b>                                   | <u>23.004.824</u>  | <u>17.459.961</u>  | <u>40.464.785</u>  | <u>41.178.713</u>  |
| <b>Total cuentas de orden acreedoras</b>                | <u>267.693.781</u> | <u>302.187.179</u> | <u>569.880.960</u> | <u>561.486.612</u> |

## NOTA 19 CUENTAS DE REGISTRO

La composición del grupo es la siguiente:

|                     | 2024             | 2023             |
|---------------------|------------------|------------------|
| Boletas de garantía | 4.035.000        | 4.035.000        |
|                     | <u>4.035.000</u> | <u>4.035.000</u> |

## NOTA 20 POSICIÓN DE MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 30 de junio de 2024 y 2023, expresados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en moneda extranjera que representan una posición neta activa de USD 306.891 y USD 378.355 respectivamente.

|   | 2024                    | 2023                    |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | USD                     | USD                     |
| <b>Activos</b>                                  |                         |                         |
| Disponibilidades                                | 306.891                 | 165.630                 |
| Certificados de depósito a plazo fijo           | -                       | 212.725                 |
| Total activo                                    | <u>306.891</u>          | <u>378.355</u>          |
| Posición neta activa en moneda extranjera – USD | <u>306.891</u>          | <u>378.355</u>          |
| Equivalente en bolivianos – Bs                  | <u><u>2.105.274</u></u> | <u><u>2.595.514</u></u> |

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 30 de junio de 2024 y 2023 de USD 1 por Bs 6,86.

#### NOTA 21 INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

La composición del grupo es la siguiente:

|   | 2024             | 2023             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Ingresos operacionales</b>                         |                  |                  |
| Ingresos por administración y custodia de cartera IE  | 1.218.712        | 1.380.566        |
| Ingresos por administración y custodia de cartera DIV | 1.656.207        | 1.675.138        |
|   | <u>2.874.919</u> | <u>3.055.704</u> |
| <b>Gastos operacionales</b>                           |                  |                  |
| Gastos por administración y custodia                  | 825              | 2.215            |
|   | <u>825</u>       | <u>2.215</u>     |

#### NOTA 22 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del grupo es la siguiente:

|   | 2024                 | 2023                |
|---|----------------------|---------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                           |                      |                     |
| Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de | 135.173              | 134.829             |
| Ganancia por valoración de cartera de inversiones     | 29.384               | 19.755              |
| Otros ingresos financieros                            | 3.277                | 5.626               |
|   | <u>167.833</u>       | <u>160.210</u>      |
| <b>Gastos financieros</b>                             |                      |                     |
| Pérdidas por valoración de cartera de inversiones     | 30.460               | 3.009               |
| <b>Total</b>  | <u><u>30.460</u></u> | <u><u>3.009</u></u> |

#### NOTA 23 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo es la siguiente:

|  | 2024      | 2023      |
|--|-----------|-----------|
| <b>Gastos de administración</b>          |           |           |
| Gastos de personal                       | 1.311.274 | 1.289.762 |
| Depreciación y desvalorización de activo | 22.257    | 20.496    |
| Servicios contratados                    | 1.043.622 | 1.049.908 |
| Seguros                                  | 12.119    | 9.846     |
| Comunicaciones y traslados               | 26.457    | 30.579    |
| Mantenimiento y reparaciones             | 21.676    | 17.959    |
| Impuestos                                | 124.315   | 123.631   |
| Otros gastos de administración           | 310.321   | 296.330   |
| <b>Total</b>                             | 2.872.040 | 2.838.512 |

#### NOTA 24 INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

La composición del grupo es la siguiente:

|  | 2024    | 2023   |
|--|---------|--------|
| <b>Ingresos no operacionales</b>                 |         |        |
| Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje  | 52.364  | 26.829 |
| Otros ingresos extraordinarios                   | 8.246   | 5.509  |
| Ingresos de gestiones anteriores                 | 6.468   | 3.546  |
| <b>Total</b>                                     | 67.077  | 35.883 |
| <b>Gastos no operacionales</b>                   |         |        |
| Perdidas por opereraciones de cambio y arbitraje | 470.500 | -      |
| Gastos de gestiones anteriores                   | 10      | 7.298  |
| <b>Total</b>                                     | 470.510 | 7.298  |

#### NOTA 25 INGRESOS Y GASTOS NO OPERACIONALES

La composición del grupo es la siguiente:

|   | 2023 | 2023  |
|---|------|-------|
| <b>Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de</b> |      |       |
| Diferencia de cambio de activos                           | 8    | 3     |
| <b>Total</b>  | 8    | 3     |
| <b>Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de</b> |      |       |
| Diferencia de cambio de activos                           | 29   | 7.263 |
| <b>Total</b>  | 29   | 7.263 |

#### NOTA 26 BIENES DE RESPONSABILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2024 y 2023, no existen bienes gravados ni de disponibilidad restringida.

#### NOTA 27 RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Al 30 de junio de 2024 y 2023, no existen restricciones para la distribución de dividendos a los accionistas.

#### 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 2024 y 2023.

## NOTA 29 PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

Al 30 de junio de 2024 y 2023, 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:

|  | 2024    |         | 2023    |         |
|--|---------|---------|---------|---------|
|  | Activos | Pasivos | Activos | Pasivos |
| <b>Activos y pasivos</b>                               |         |         |         |         |
| Improcem S.A. – Otros gastos administrativos por pagar | -       | 225.279 | -       | 209.112 |
| <b>Total</b>   | -       | 225.279 | -       | 209.112 |

|                                     | 2024     |         | 2023     |         |
|-------------------------------------|----------|---------|----------|---------|
|                                     | Ingresos | Gastos  | Ingresos | Gastos  |
| <b>Ingresos y gastos</b>            |          |         |          |         |
| Improcem S.A. – Asesor legal        | -        | -       | -        | 13.050  |
| Improcem S.A. – Limpieza            | -        | -       | -        | 11.581  |
| Improcem S.A. – Asesor de emisiones | -        | 900.790 | -        | 931.249 |
| <b>Total</b>                        | -        | 900.790 | -        | 955.880 |

## NOTA 31 HECHOS POSTERIORES

CAPCEM SAFI S.A. manifiesta que, con posterioridad al 30 de junio de 2024, no se han producido otros hechos posteriores o circunstancias que afecten en forma significativa la exposición de los estados financieros de la Sociedad.



Marcelo Peñaranda Wolfhard  
GERENTE GENERAL



Iván Guzmán Ruescas  
SÍNDICO



María Isabel Cori Tipo  
SUBGERENTE. DE ADM. Y  
CONTABILIDAD



Reynaldo Serrano Mamani  
CONTADOR