Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Esta entidad es supervisada por ASFI www.scinvestmentsafi.com

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores de SANTA CRUZ INVESTMENTS SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A. Santa Cruz – Bolivia.-

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **SANTA CRUZ INVEST-MENTS SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.** (la **Sociedad**), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 1 a 8 que acompañan, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **SANTA CRUZ INVESTMENTS SOCIEDAD ADMINISTRADO-RA DE FONDOS DE INVERSION S.A.**, al 31 de diciembre de 2023, los resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión de Sistema Financiero – ASFI para entidades intermediarias del mercado de valores.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el Alcance Mínimo para la Realización de Auditorías Externas emitido por la Autoridad de Supervisión de Sistema Financiero - ASFI. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Incertidumbre material relacionada con la empresa en funcionamiento

Llamamos la atención sobre la Nota 8 Contingencias, de los estados financieros que indica la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento.

Párrafos de énfasis

Marco de referencia para la preparación de los estados financieros

Como se menciona en la nota 2 a los estados financieros, en la que se describe la base de preparación y presentación de los estados financieros, establece que ha sido preparada para permitir a la Sociedad cumplir con las normas contables emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores, que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Intervención Banco Fassil

Como efecto de la intervención del Ex Banco Fassil, las Sociedades Santa Cruz Financial Group S.A. y SCFG - Sociedad Controladora S.A. (la cual perdió su licencia de funcionamiento y hoy ya no es una empresa regulada) se vieron afectadas, mismas que son Accionistas de Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con un porcentaje accionario de 48,9338% y 51,0631% respectivamente, Santa Cruz Financial Group S.A., se encuentra actualmente con declaratoria de Quiebra, según comunicación Auto de Vista de fecha 03 de octubre de 2023 emitido por el Juez Público Civil y Comercial de la Capital, Dr. Willams Gerardo Escalante Cabrera. Por lo tanto, ambas son propietarias de 99,9969% de las acciones de Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., por lo tanto, cualquier decisión de estas sociedades afectará directamente en la continuidad de la Sociedad Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Transferencia de tres fondos principales a SAFI UNION

En fecha 17 de diciembre de 2023, como se menciona en la Nota 8, la Sociedad procedió a realizar la transferencia de la administración de los siguientes Fondos: Renta Activa Emergente de Inversión Cerrado Capital Privado, Renta Activa Puente de Inversión Cerrado Capital Privado, Renta Activa Agroindustrial de Inversión Cerrado, mismos que represen-

taban más de 99,25% por ciento de los Fondos que administraba la Sociedad.

Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con estas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones, que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Valuación y existencia de la cartera de inversiones y efectos derivados

Las inversiones expuestas en las notas 3.2, 3.3 y 3.4, la Sociedad mantiene inversiones bursátiles en valores representativos de deuda y derecho patrimonial e inversiones en operaciones de reporto por un monto que alcanza a Bs 48.519.327 estas inversiones están sujetas a requisitos mínimos de cumplimiento regulatorio y, para su adecuada valuación, la Sociedad debe cumplir con lo establecido en la metodología de Valoración" emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), que establece los procedimientos específicos de valoración para cada tipo de inversión, en consecuencia considerando su significatividad determinan su evaluación en cuanto a las aseveraciones de valuación, existencia y su efecto derivado como operaciones que constituyen la principal fuente generadora de ingresos de la Sociedad.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir la Cuestión Clave

Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, verificamos que la valoración de las inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda sea realizada de acuerdo a las Normas y Metodología establecida por la Autoridad de Supervisión para entidades Financieras. Asimismo, validamos el proceso de compra de aquellas inversiones realizadas en el periodo sujeto a auditoría; los procedimientos aplicados para abordar la cuestión clave citamos entre otros, los siguientes:

- Obtuvimos un entendimiento de la "Metodología de Valoración" emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)
- Obtuvimos un entendimiento de las políticas, procedimientos y controles referidos a la administración de la cartera de clientes discrecionales y no discrecionales tanto de personas naturales como jurídicas
- Evaluamos el diseño, implementación y la efectividad de los controles internos relevantes sobre el proceso de valuación de las inversiones.
- Comprobamos la adecuada valoración de las inversiones al cierre del ejercicio, incluyendo la clasificación contable de acuerdo con la Metodología de Valoración, y con lo establecido en el Manual Único de Cuentas emitido por la ASFI.
- Obtuvimos una muestra de boletas de compra y venta de inversiones e inspeccionamos la ejecución de órdenes de clientes y posición propia.
- Efectuamos la confirmación de saldos de las inversiones y comparamos con los registros contables, y efectuamos procedimientos alternos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas
- Comprobamos la presentación y revelación los saldos expuestos en los estados financieros y sus notas, se encuentren de acuerdo a disposiciones contables emitidas por la ASFI.

• Gestión de Operaciones de Tecnología de Información

La Sociedad cuenta con aplicaciones informáticas como herramienta para el procesamiento de sus operaciones siendo el sistema informático denominado Daza Software el más relevante, los datos procesados a través de estas herramientas tecnológica permiten generar, cuando así se lo requiere, diversos reportes con la finalidad de facilitar la información para la ejecución de órdenes, toma de decisiones; asimismo, los controles automáticos de los mismos, son esenciales para garantizar el correcto procesamiento de la información financiera para la preparación y emisión de estados financieros; por la diversidad de la información procesada a ser transmitida adquiere la cualidad de complejidad e importancia alta, aspectos que determinaron sea considerada como una cuestión clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir la Cuestión Clave

Los procedimientos de auditoría aplicados entre otros, para abordar la cuestión clave, con la asistencia de especialistas en tecnología de información (TI), citamos los siguientes:

- Obtuvimos el marco normativo en torno a la Gestión de Operaciones de Tecnología de Información, consistente en políticas, manuales, reglamentos y otros documentos.
- Efectuamos un relevamiento de los controles de aplicación de los sistemas de información financiera principales de la Sociedad, incluyendo la validación de datos de entrada, procesamiento de la información y validación de datos de salida. Asimismo, se ha efectuado un relevamiento del flujo de la información a nivel de los sistemas de información y de la administración de los procesos de Tecnologías de la Información.
- Realizamos pruebas dirigidas a establecer que la Sociedad cuente con procedimientos para la administración y control de accesos a aplicaciones, que están alineados a la normativa vigente por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, los cuales contemplen privilegios diferenciados.
- Realizamos pruebas para identificar si existieron controles apropiados dirigidos a verificar la integridad y exactitud de la información que respalda los estados financieros, en las aplicaciones informáticas y bases de datos.
- Se han efectuado pruebas sobre los controles identificados en los procesos de TI, para determinar si los mismos mitigan los riesgos de TI, asimismo evaluación que los controles de TI, se encuentren enmarcados en el reglamento para la gestión de seguridad de la información de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI

Responsabilidades de la Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para entidades intermediarias del mercado de valores y del control interno que la Gerencia y la Dirección consideren necesaria para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

 Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones, deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.



- · Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- · Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no la incertidumbre material relacionado con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global la estructura y el contenido de los estados financieros, incluido la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier diferencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o en situaciones extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

ACEVEDO & ASOCIADOS CONSULTORES DE EMPRESAS S.R.L. MIEMBRO DE GRANT THORNTON INTERNATIONAL

nul Con Lic. Aud. Enrique/Pastrana D. (Socio)) CDA - 98 - D27 CAUB - 2934

Santa Cruz, 31 de enero de 2024

SANTA CRUZ INVESTMENTS SAFI S.A. **BALANCE GENERAL** Al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos)

	Nota	2023 Bs	2022 Bs
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades	2.8, 3.1	4.301.514	4.880.486
Inversiones en operaciones en reporto	2.11, 3.2		40.534.646
Inversiones busratiles en valores e instrumentos	2.9, 3.3	6.416.435	228.882
representativo de deuda Inversiones bursatiles en valores representativo	2.10, 3.4	42.102.892	40.820.303
de derecho patrimonial	2.10, 3.4	42.102.092	40.020.303
Documentos y cuentas pendientes de cobro	2.13, 3.5	4.699.018	111.640
Gastos pagados por anticipado	2.10, 0.0	10.728	172.903
Impuestos por recuperar		150.000	1.387.501
Activo de uso restringido	3.7, 2.15	33.996.695	4.138.169
Total del activo corriente		91.677.282	92.274.530
A. (1)			
Activo no corriente Documentos por cobrar largo plazo		16.000	52.151
Activos intangibles		26.871	65.479
Activo fiio, neto	2.16, 3.8	23.289.069	24.080.562
Total activo no corriente	2.10, 0.0	23.331.940	24.198.192
Total activo		115.009.222	116.472.722
5			
Pasivo corriente	0.47.00	24 242 400	40 600 600
Obligaciones por financiamiento a corto plazo Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	2.17, 3.9 2.18, 3.10	34.342.100 4.857.398	40.638.629 93.313
Impuestos por pagar	2.10, 3.10	1.848.586	1.503.130
Otros pasivos	2.10, 0.11	1.040.000	567.513
Provisiones	2.20, 3.12	4.493.013	824.381
Total de pasivo corriente	,	45.541.097	43.626.966
Pasivo no corriente Provisión para indemnización	2.20, 3.12	230.237	298.649
Total de pasivo no corriente	2.20, 3.12	230.237	298.649
Total pasivo		45.771.334	43.925.615
Total passion		1011111001	10.020.010
Patrimonio neto			
Capital pagado		65.000.000	65.000.000
Reserva legal		2.377.635	2.265.223
Resultados acumulados Total del patrimonio neto		1.860.253	<u>5.281.884</u>
Total del pasivo y patrimonio		69.237.888 115.009.222	72.547.107 116.472.722
iotal del pasivo y patrinonio		110.000.222	110.712.122
Cuentas de orden deudoras	3.16	5.326.642	22.419.500
Cuentas de registro deudoras	3.16	35.666.100	4.745.204.757

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financie







SANTA CRUZ INVESTMENTS S.A. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO) por los ejercicios concluidos al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos)

2023

2022

Flujos de fondos en actividades de operación Resultado neto del ejercicio 1.860.231 2.248.254 Partidas que no generan movimiento de efectivo 171.188 445.397 Prevision para incobrabilidad 2.387.331 - Cargos y abonos financieros (1.787.398) (762.490) Depreciacion y amortizaciones 832.536 755.192 Cambios en activos y pasivos Documentos y cuentas pendientes de cobro (6.974.709) 87.328 Activos de uso restringido - 299.494 Impuestos por recuperar - 1.047.375 Casatos pagados por anticipado 162.175 (20.026) Documentos y cuentas por pagar corto (5.365) 5.950 Impuestos por pagar 1.582.957 (2.752.562) Otros pasivos corrientes - - (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos de fondos en actividades de inversión 1.894.129 (1.002.928) Flujos de fondos en actividades de inversión (2.436) <th></th> <th>2023 Bs</th> <th>2022 Bs</th> <th></th>		2023 Bs	2022 Bs	
Partidas que no generan movimiento de efectivo Prevision para indemnización 171.188 445.397 Prevision para incobrabilidad 2.387.331 − Cargos y abonos financieros (1.787.398) (762.490) Depreciacion y amortizaciones 832.536 755.192 Cambios en activos y pasivos Documentos y cuentas pendientes de cobro (6.974.709) 87.328 Activos de uso restringido − 299.494 Impuestos por recuperar − 1.047.375 Gastos pagados por anticipado 162.175 (20.026) Documentos por cobrar largo plazo 36.151 (52.151) Documentos y cuentas por pagar corto (5.365) 5.950 Impuestos por pagar 1.582.957 (2.752.562) Otros pasivos corrientes − (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de inversión 1.694.129 (1.002.928) Flujos de fondos en actividades de inversión Obligaciones por o	Flujos de fondos en actividades de operación			
Prevision para indemnización 171.188 445.397 Prevision para incobrabilidad 2.387.331 - Cargos y abonos financieros (1.787.398) (762.490) Depreciacion y amortizaciones 832.536 755.192 Cambios en activos y pasivos 5.000 87.328 Documentos y cuentas pendientes de cobro (6.974.709) 87.328 Activos de uso restringido - 299.494 Impuestos por recuperar - 1.047.375 Gastos pagados por anticipado 162.175 (20.026) Documentos por cobrar largo plazo 36.151 (52.151) Documentos y cuentas por pagar corto (5.365) 5.950 Impuestos por pagar 1.582.957 (2.752.562) Otros pasivos corrientes - - (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de inversión - 1.301.037 Obligaciones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos	Resultado neto del ejercicio	1.860.231	2.248.254	
Prevision para incobrabilidad 2.387.331 - Cargos y abonos financieros (1.787.398) (762.490) Depreciacion y amortizaciones 832.536 755.192 Cambios en activos y pasivos - - Documentos y cuentas pendientes de cobro (6.974.709) 87.328 Activos de uso restringido - 299.494 Impuestos por recuperar - 1.047.375 Gastos pagados por anticipado 162.175 (20.026) Documentos por cobrar largo plazo 36.151 (52.151) Documentos y cuentas por pagar corto (5.365) 5.950 Impuestos por pagar 1.582.957 (2.752.562) Otros pasivos corrientes - (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (238.600) (420.882) Flujos netos en actividades de inversión 1.694.129 (1.002.928) Flujos de fondos en actividades de inversión - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones bursatiles en valores representativos d	Partidas que no generan movimiento de efectivo			
Cargos y abonos financieros (1.787.398) (762.490) Depreciacion y amortizaciones 832.536 755.192 Cambios en activos y pasivos Compositor de la composição de la composi	Prevision para indemnización	171.188	445.397	
Cambios en activos y pasivos Composições 755.192 Documentos y cuentas pendientes de cobro (6.974.709) 87.328 Activos de uso restringido - 299.494 Impuestos por recuperar - 1.047.375 Gastos pagados por anticipado 162.175 (20.026) Documentos y cuentas por pagar corto (5.365) 5.950 Impuestos por pagar 1.582.957 (2.752.562) Otros pasivos corrientes - (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de inversión (0.02.928) (1.002.928) Flujos de fondos en actividades de inversión (0.02.938) (2.436) (2.537.569) Inversiones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (2.28.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial - (2.88.2) Compra de cuotas de participación (495.787)	Prevision para incobrabilidad	2.387.331	-	
Cambios en activos y pasivos Composições 755.192 Documentos y cuentas pendientes de cobro (6.974.709) 87.328 Activos de uso restringido - 299.494 Impuestos por recuperar - 1.047.375 Gastos pagados por anticipado 162.175 (20.026) Documentos y cuentas por pagar corto (5.365) 5.950 Impuestos por pagar 1.582.957 (2.752.562) Otros pasivos corrientes - (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de inversión (0.02.928) (1.002.928) Flujos de fondos en actividades de inversión (0.02.938) (2.436) (2.537.569) Inversiones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (2.28.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial - (2.88.2) Compra de cuotas de participación (495.787)	Cargos y abonos financieros	(1.787.398)	(762.490)	
Documentos y cuentas pendientes de cobro (6.974.709) 87.328 Activos de uso restringido - 299.494 Impuestos por recuperar - 1.047.375 Gastos pagados por anticipado 162.175 (20.026) Documentos por cobrar largo plazo 36.151 (52.151) Documentos y cuentas por pagar corto (5.365) 5.950 Impuestos por pagar 1.582.957 (2.752.562) Otros pasivos corrientes - (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de inversión 1.694.129 (1.002.928) Obligaciones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (1.212.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (2.28.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (2.21.72.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda -		,	, ,	
Documentos y cuentas pendientes de cobro (6.974.709) 87.328 Activos de uso restringido - 299.494 Impuestos por recuperar - 1.047.375 Gastos pagados por anticipado 162.175 (20.026) Documentos por cobrar largo plazo 36.151 (52.151) Documentos y cuentas por pagar corto (5.365) 5.950 Impuestos por pagar 1.582.957 (2.752.562) Otros pasivos corrientes - (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de inversión 1.694.129 (1.002.928) Obligaciones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (1.212.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (2.28.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (2.21.72.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda -	Cambios en activos y pasivos			
Activos de uso restringido - 299.494 Impuestos por recuperar - 1.047.375 Gastos pagados por anticipado 162.175 (20.026 Documentos por cobrar largo plazo 36.151 (52.151) Documentos y cuentas por pagar corto (5.365) 5.950 Impuestos por pagar 1.582.957 (2.752.562) Otros pasivos corrientes - (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de operación: 1.694.129 (1.002.928) Flujos de fondos en actividades de inversión Obligaciones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (2.28.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (2.28.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (2.27.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (2.27.882) <td>Documentos y cuentas pendientes de cobro</td> <td>(6.974.709)</td> <td>87.328</td> <td></td>	Documentos y cuentas pendientes de cobro	(6.974.709)	87.328	
Gastos pagados por anticipado 162.175 (20.026) Documentos por cobrar largo plazo 36.151 (52.151) Documentos y cuentas por pagar corto (5.365) 5.950 Impuestos por pagar 1.582.957 (2.752.562) Otros pasivos corrientes - (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de inversión - 1.301.037 Obligaciones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (1.212.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial - 2.010.243 Compra de cuotas de participación (495.787) - Venta de cuotas de participación 495.787 - Venta de operaciones en reporto 130.814.920 - Vencimiento de cuopanes y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 -	Activos de uso restringido	-	299.494	
Gastos pagados por anticipado 162.175 (20.026) Documentos por cobrar largo plazo 36.151 (52.151) Documentos y cuentas por pagar corto (5.365) 5.950 Impuestos por pagar 1.582.957 (2.752.562) Otros pasivos corrientes - (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de inversión - 1.301.037 Obligaciones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (1.212.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial - 2.010.243 Compra de cuotas de participación (495.787) - Venta de cuotas de participación 495.787 - Venta de operaciones en reporto 130.814.920 - Vencimiento de cuopanes y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 -	Impuestos por recuperar	-	1.047.375	
Documentos y cuentas por pagar corto (5.365) 5.950 Impuestos por pagar 1.582.957 (2.752.562) Otros pasivos corrientes - (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de operación: 1.694.129 (1.002.928) Flujos de fondos en actividades de inversión Obligaciones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (228.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (228.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial - (200.002) Compra de cuotas de participación (495.787) - (228.882) Venta de cuotas de participación 495.787 - (200.002) Venta de cuotas de participación 495.787 - (200.002) Vencimiento de cuopones y valores (166.393.066) - (200.002) Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - (200.002) Fluj	Gastos pagados por anticipado	162.175	(20.026)	
Impuestos por pagar 1.582.957 (2.752.562) Otros pasivos corrientes (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de operación: 1.694.129 (1.002.928) Flujos de fondos en actividades de inversión Obligaciones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones en operaciones en reporto - (1.212.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (228.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial - (200.243) Compra de cuotas de participación (495.787) - Venta de cuotas de participación 495.787 - Venta de operaciones en reporto 130.814.920 - Vencimiento de cuopones y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - Flujos netos en actividades de financiamiento: (1.873.102) (667.343) <tr< td=""><td>Documentos por cobrar largo plazo</td><td>36.151</td><td>(52.151)</td><td></td></tr<>	Documentos por cobrar largo plazo	36.151	(52.151)	
Otros pasivos corrientes — (2.166.296) Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de operación: 1.694.129 (1.002.928) Flujos de fondos en actividades de inversión Obligaciones por operaciones bursatiles — 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones de operaciones en reporto — (1.212.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda — (228.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial — (20.00.243) Compra de cuotas de participación (495.787) — (20.00.243) Venta de cuotas de participación 495.787 — (20.00.243) Venta de outas de participación 495.787 — (20.00.00) Venta de operaciones en reporto 130.814.920 — (20.00.00) Vencimiento de cuotans de participación 400.000 — (20.00.00) Vencimiento de cuotans en reporto 33.307.480 — (20.00.00) Flujos netos en actividades de inversión: (1.873.102) (667.343)	Documentos y cuentas por pagar corto	(5.365)	5.950	
Provisiones 3.668.632 282.489 Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de operación: 1.694.129 (1.002.928) Flujos de fondos en actividades de inversión Obligaciones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones en operaciones en reporto - (1.212.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (228.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial - (20.00.243) Compra de cuotas de participación (495.787) - Venta de cuotas de participación 495.787 - Venta de cuotas de participación 495.787 - Vencimiento de cuopones y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - Flujos netos en actividades de inversión: (1.873.102) (667.343) Flujos netos en actividades de financiamiento: (400.000) - Flujos netos en disponibilidades en el ejercicio <td< td=""><td>Impuestos por pagar</td><td>1.582.957</td><td>(2.752.562)</td><td></td></td<>	Impuestos por pagar	1.582.957	(2.752.562)	
Pagos finiquitos y quinquenios (239.600) (420.882) Flujos netos en actividades de operación: 1.694.129 (1.002.928) Flujos de fondos en actividades de inversión Obligaciones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones en operaciones en reporto - (1.212.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (228.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial - (228.882) Compra de cuotas de participación (495.787) - Venta de cuotas de participación 495.787 - Venta de operaciones en reporto 130.814.920 - Vencimiento de cuopones y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - Flujos netos en actividades de inversión: (1.873.102) (667.343) Flujos netos en actividades de financiamiento: (400.000) - Distribucion de dividendos (400.000) - Flujos netos en disponibilidades en el ejercicio	Otros pasivos corrientes	-	(2.166.296)	
Flujos netos en actividades de inversión 1.694.129 (1.002.928) Flujos de fondos en actividades de inversión Obligaciones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones en operaciones en reporto - (1.212.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (228.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial - (228.882) Compra de cuotas de participación (495.787) - Venta de cuotas de participación 495.787 - Rescate de cuotas de participación 490.000 - Venta de operaciones en reporto 130.814.920 - Vencimiento de cuopones y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - Flujos netos en actividades de financiamiento: (1.873.102) (667.343) Flujos netos en actividades de financiamiento: Distribucion de dividendos (400.000) - Flujos netos en disponibilidades en el ejercicio (Provisiones	3.668.632	282.489	
Flujos de fondos en actividades de inversión Obligaciones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones de activos fijos (1.212.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (1.212.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial - 2.010.243 Compra de cuotas de participación (495.787) - Venta de cuotas de participación 495.787 - Rescate de cuotas de participación 400.000 - Venta de operaciones en reporto 130.814.920 - Vencimiento de cupones y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - Flujos netos en actividades de financiamiento: (1.873.102) (667.343) Flujos netos en actividades de financiamiento: (400.000) - Flujos netos en disponibilidades en el ejercicio (578.973) (1.670.271) Disponibilidades al inicio del ejercicio 4.880.487 6.550.758	Pagos finiquitos y quinquenios	(239.600)	(420.882)	
Obligaciones por operaciones bursatiles - 1.301.037 Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones en operaciones en reporto - (1.212.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (228.882) Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial - 2.010.243 Compra de cuotas de participación (495.787) - Venta de cuotas de participación 495.787 - Venta de operaciones en reporto 130.814.920 - Vencimiento de cuotans y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - Plujos netos en actividades de inversión: (1.873.102) (667.343) Flujos netos en actividades de financiamiento: (400.000) - Flujos netos en actividades de financiamiento: (578.973) (1.670.271) Disponibilidades al inicio del ejercicio (578.973) (5.550.758)	Flujos netos en actividades de operación:	1.694.129	(1.002.928)	
Addiciones de activos fijos (2.436) (2.537.569) Inversiones en operaciones en reporto (1.212.172) Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial Compra de cuotas de participación (495.787) - Compra de cuotas de participación 495.787 - Compra de cuotas de participación 495.787 - Compra de cuotas de participación 400.000 - Compra de cuotas de participación 130.814.920 - Compra de cuotas	Flujos de fondos en actividades de inversión			
Inversiones en operaciones en reporto	Obligaciones por operaciones bursatiles	-	1.301.037	
Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda - (228.882)	Addiciones de activos fijos	(2.436)	(2.537.569)	
Inversiones bursatiles en valores representativos de derecho patrimonial Compra de cuotas de participación (495.787) - Venta de cuotas de participación 495.787 - Venta de cuotas de participación 495.787 - Venta de cuotas de participación 400.000 - Venta de operaciones en reporto 130.814.920 Vencimiento de cupones y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - Flujos netos en actividades de inversión: (1.873.102) (667.343) Comparison	Inversiones en operaciones en reporto	-	(1.212.172)	
Description Compra de cuotas de participación Compra de Comp	Inversiones bursatiles en valores representativos de deuda	-	(228.882)	
Compra de cuotas de participación (495.787) - Venta de cuotas de participación 495.787 - Rescate de cuotas de participación 400.000 - Venta de operaciones en reporto 130.814.920 - Vencimiento de cupones y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - Flujos netos en actividades de inversión: (1.873.102) (667.343) Flujos de fondos en actividades de financiamiento: (400.000) - Distribucion de dividendos (400.000) - Flujos netos en actividades de financiamiento: (578.973) (1.670.271) Disponibilidades al inicio del ejercicio 4.880.487 6.550.758	•	-	2.010.243	
Venta de cuotas de participación 495.787 - Rescate de cuotas de participación 400.000 - Venta de operaciones en reporto 130.814.920 - Vencimiento de cupones y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - Flujos netos en actividades de inversión: (1.873.102) (667.343) Flujos de fondos en actividades de financiamiento: (400.000) - Distribucion de dividendos (400.000) - Flujos netos en actividades de financiamiento: (578.973) (1.670.271) Disponibilidades al inicio del ejercicio 4.880.487 6.550.758		(405.787)		
Rescate de cuotas de participación 400.000 - Venta de operaciones en reporto 130.814.920 - Vencimiento de cupones y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - Flujos netos en actividades de inversión: (1.873.102) (667.343) Flujos de fondos en actividades de financiamiento: Distribucion de dividendos (400.000) - Flujos netos en actividades de financiamiento: (400.000) - Flujos netos en disponibilidades en el ejercicio (578.973) (1.670.271) Disponibilidades al inicio del ejercicio 4.880.487 6.550.758		, ,		
Venta de operaciones en reporto 130.814.920 - Vencimiento de cupones y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - Flujos netos en actividades de inversión: (1.873.102) (667.343) Flujos de fondos en actividades de financiamiento: (400.000) - Distribucion de dividendos (400.000) - Flujos netos en actividades de financiamiento: (400.000) - Flujos netos en disponibilidades en el ejercicio (578.973) (1.670.271) Disponibilidades al inicio del ejercicio 4.880.487 6.550.758	·			
Vencimiento de cupones y valores (166.393.066) - Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - Flujos netos en actividades de inversión: (1.873.102) (667.343) Flujos de fondos en actividades de financiamiento: (400.000) - Distribucion de dividendos (400.000) - Flujos netos en actividades de financiamiento: (400.000) - Flujos netos en disponibilidades en el ejercicio (578.973) (1.670.271) Disponibilidades al inicio del ejercicio 4.880.487 6.550.758				
Pago intereses por operaciones en reporto 33.307.480 - Flujos netos en actividades de inversión: (1.873.102) (667.343) Flujos de fondos en actividades de financiamiento: (400.000) - Distribucion de dividendos (400.000) - Flujos netos en actividades de financiamiento: (400.000) - Flujos netos en disponibilidades en el ejercicio (578.973) (1.670.271) Disponibilidades al inicio del ejercicio 4.880.487 6.550.758				
Flujos netos en actividades de inversión: (1.873.102) (667.343) Flujos de fondos en actividades de financiamiento: Distribucion de dividendos (400.000)	. ,	, ,		
Distribucion de dividendos (400.000) - Flujos netos en actividades de financiamiento: (400.000) - Flujos netos en disponibilidades en el ejercicio (578.973) (1.670.271) Disponibilidades al inicio del ejercicio 4.880.487 6.550.758			(667.343)	
Distribucion de dividendos (400.000) - Flujos netos en actividades de financiamiento: (400.000) - Flujos netos en disponibilidades en el ejercicio (578.973) (1.670.271) Disponibilidades al inicio del ejercicio 4.880.487 6.550.758	Fluios de fondos en actividades de financiamiento:			
Flujos netos en actividades de financiamiento: (400.000) - Flujos netos en disponibilidades en el ejercicio (578.973) (1.670.271) Disponibilidades al inicio del ejercicio 4.880.487 6.550.758	•	(400.000)	_	
Disponibilidades al inicio del ejercicio <u>4.880.487</u> <u>6.550.758</u>		~		
Disponibilidades al inicio del ejercicio <u>4.880.487</u> <u>6.550.758</u>	Fluios netos en disponibilidades en el ejercicio	(578.973)	(1.670.271)	
		, ,	,	

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

(-M

G

G

D

R

In

neth Emilia Arcos Coppa Contadora General varo Velasco Brunc epresentante Legal

SANTA CRUZ INVESTMENTS SAFI S.A **ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS** por los ejercicios concluidos al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos)

	Nota	Bs	Bs	
ngreso por servicios -) Costo del servicio Margen bruto	2.21, 3.13 2.21, 3.13	23.774.884 (1.556.319) 22.218.565	28.772.789 (1.190.305) 27.582.484	
ngresos financieros -) Gastos financieros Margen financiero	2.21, 2.10, 2.9 y 3.14 2.21, 2.10, 2.9 y 3.14	5.739.822 (3.938.777) 24.019.610	8.290.818 (10.534.826) 25.338.476	
Gastos por incobrabilidad Gastos administrativos Margen operacional	2.21, 2.13 y 3.15 2.21, 3.15	(2.387.331) (17.620.454) 4.011.825	(24.029.114) 1.309.362	
ngresos no operacionales 3astos no operacionales Diferencia de cambio y mantenimiento de Resultado antes de impuestos	2.21 2.21 valor 2.21	62.640 (58.835) (1.497) 4.014.133	2.172.556 (3.134) (3.333) 3.475.451	
mpuesto a las utilidades a las empresas	(IUE) 2.21, 2.19	(2.153.902)	(1.227.197)	
Resultado neto del ejercicio		1.860.231	2.248.254	
as notas adjuntas son parte integral de s	estos estados financieros			

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Jorge David Olmos Salazar Janneth Emilia Arcos Coppa Alexa

SANTA CRUZ INVESTMENTS SAFI S.A. **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos)

NOTA 1: Constitución y objeto de la sociedad

Mediante Resolución Administrativa SPVS-IV-N°1413 del 19 de diciembre de 2006, la Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros autorizó el funcionamiento e inscripción en el Registro del Mercado de Valores

A través de una Junta Extraordinaria de Accionistas del 13 de abril de 2007, resuelve modificar los Artículos 1, 2 y 45 de sus Estatutos Sociales, modificando la denominación de la Sociedad a "Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A." con la sigla de "SC SAFI S.A.". Asimismo, se trasladó el domicilio legal de la Sociedad de La Paz a la ciudad de Santa Cruz y se modificó la composición y forma de elección de su Directorio quedando en su estructura detallada a continuación:

Composición accionaria	N° Acciones	Valor Nominal	Valor Nominal	Porcentaje %
SCFG Sociedad controladora S.A.	33.191	1.000	33.191.000	51,0631%
Santa Cruz Financial Group S.A.	31.807	1.000	31.807.000	48,9338%
Santa Cruz Asset Management Sociedad administradora de activos S.A.	1	1.000	1.000	0,0015%
Juan Ricardo Mertens Olmos	1	1.000	1.000	0,0015%
Total	65.000		65.000.000	100,0000%

"Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.", autorizada mediante Resolución Administrativa SVPS-IV-N° 1413 del 19 de diciembre de 2006, y por la Resolución SPVS-IV-N° 358 del 17 de mayo de 2007, de la Superintendencia de Pensiones Valores y Seguros, actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), e inscrita en el Registro del Mercado de Valores (RMV) con registro N° SPVS-IV-SAF-SSC-010/2006.

a. Naturaleza de las actividades

La Sociedad tiene como objeto la actividad exclusiva de otorgar Servicios de Administración de Fondos de Inversión abiertos, cerrados, financieros, no financieros, internacionales u otros que constituva dentro del marco de la Ley del Mercado de Valores, sus Reglamentos y demás disposiciones conexas. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad tiene a su cargo la administración de seis fondos de Inversión, cinco de ellos en funcionamiento:

a. Fondo(s) administrado(s)

I. "Renta Activa Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo", su objetivo principal es invertir sus recursos en Valores de Oferta Pública autorizados e inscritos en el Registro del Mercado de Valores (RMV) y listados en alguna Bolsa de Valores local, incluidos Depósitos a Plazo Fijo, en cuotas de Fondos de Inversión nacionales y extranjeros y en Valores o Instrumentos Financieros extranjeros. El Fondo se encuentra autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución Administrativa SPVS-IV-Nº 060 del 6 de febrero de 2009 y el Registro del Mercado de Valores Nº SPVS-INV-FIA-RAC-029/2009, y realiza sus operaciones desde el 27 de febrero de 2009.

II. "Renta Activa Bolivianos Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo", el objeto del Fondo es tratar de brindar un rendimiento superior a otras alternativas de corto plazo, combinado con liquidez y un nivel de riesgo que busque preservar el capital del Sistema Financiero en Bolivia. El Fondo se encuentra autorizado mediante Resolución ASFI Nº 1067/2010 del 20 de diciembre de 2010, y se encuentra en funcionamiento desde el 29 de diciembre de 2010.

III. "Renta Activa Infraestructura Fondo de Inversión Cerrado", tiene por objeto Invertir en valores de renta fija y renta variable con y sin oferta pública de empresas vinculadas al sector de infraestructura, enfocado en participar en inversiones que permitan aportar al desarrollo, buscando contribuir con las iniciativas estatales y privadas para el desarrollo, modernización y eficiencia de la infraestructura del país. El Fondo se encuentra autorizado por la ASFI, mediante Resolución ASFI N° 606/2020 de 30 de octubre de 2020, asimismo, ASFI mediante Resolución Administrativa N°405/21 cancela la oferta pública del Fondo. La Sociedad Administradora a la fecha se encuentra realizando las gestiones administrativas para revocar la Resolución emitida.

Hechos relevantes

Ha comunicado que, en la instalación de la Asamblea General de Participantes del Fondo de Inversión "Renta Activa EMERGENTE Fondo de Inversión Cerrado de Capital Privado", reunida el 22 de septiembre de 2023 a Hrs. 15:00, con la presencia del 100,00% de los participantes, informó lo siguiente:

Tomar conocimiento de la Resolución ASFI/1024/2023, así como del Plan de Acción de la Sociedad Administradora.

SANTA CRUZ INVESTMENTS SAFI S.A ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

2022

2023

por los ejercicios concluidos al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos)

	Capital pagado Bs	Reserva Legal Bs	Resultados Acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 31 de diciembre del 2021 Constitucion de reserva legal Resultado neto del ejercicio Saldos al 31 de diciembre del 2022	65.000.000 - - - - - - 	2.106.323 158.900 	3.192.530 (158.900) 2.248.254 5.281.884	70.298.853 2.248.254 72.547.107
Saldos al 01 de enero del 2023 Constitucion de reserva legal Distribucion de dividendo (2) Resultado neto del ejercicio Saldos al 31 de diciembre del 2023	65.000.000 - - - - - - - - - - -	2.265.223 112.412 - - - 2.377.635	5.281.884 (112.412) (5.169.450) 1.860.231 1.860.253	72.547.107 (5.169.450) 1.860.231 69.237.888

(2): Segun acta de junta ordinaria de accionistas de fecha 09/01/2023 aprobada de forma unanime

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros





√ La Gestora Pública de la Seguridad Social de Largo Plazo para el FCI en calidad de participante mayoritario, solicitó la transferencia de la administración del Fondo de Inversión a otra Sociedad Administradora.

Ha comunicado que, en la instalación de la Asamblea General de Participantes del Fondo de Inversión "Renta Activa PUENTE Fondo de Inversión Cerrado de Capital Privado", reunida el 22 de septiembre de 2023 a Hrs. 15:45, con la presencia del 100,00% de los participantes, informó lo siguiente:

- $\sqrt{\,}$ Tomar conocimiento de la Resolución ASFI/1024/2023, así como del Plan de Acción de la Sociedad Administradora.
- √ La Gestora Pública de la Seguridad Social de Largo Plazo para el FCI en calidad de participante mayoritario, solicitó la transferencia de la administración del Fondo de Inversión a otra Sociedad Administradora.

Ha comunicado que, en la instalación de la Asamblea General de Participantes del Fondo de Inversión "Renta Activa AGROINDUSTRIAL Fondo de Inversión Cerrado", reunida el 22 de septiembre de 2023 a Hrs. 16:30, con la presencia del 100,00% de los participantes, informó lo siguiente:

- √ Tomar conocimiento de la Resolución ASFI/1024/2023, así como del Plan de Acción de la Sociedad Administradora.
- √ La Gestora Pública de la Seguridad Social de Largo Plazo para el FCI en calidad de participante mayoritario, solicitó la transferencia de la administración del Fondo de Inversión a otra Sociedad Administradora.

NOTA 2: Bases para la preparación de los estados financieros

Los presentes 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, que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Estas normas, en los aspectos significativos, son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia (NCGAB).

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.

Nota 2.1 Negocio en marcha

La gerencia ha evaluado la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. La gerencia ha considerado todos los factores relevantes, incluidos los siguientes:

- El historial financiero de la entidad, que es positivo
- · La posición financiera de la entidad, que es fuerte
- · Las perspectivas económicas y financieras generales, que son favorables
- · Capacidad operativa y tecnológica es favorable

Con base en esta evaluación, la gerencia cree que la entidad tiene la capacidad de continuar como un negocio en marcha durante un período de tiempo previsible.

La entidad tiene una historia financiera positiva, con un historial de crecimiento y rentabilidad. La entidad también tiene una posición financiera fuerte, con una base de financiamiento fuerte por parte de sus accionistas y una experiencia en el mercado de reconocimiento. Además, las perspectivas económicas generales son favorables, con un crecimiento económico proyectado para los próximos años.

La gerencia monitoreará de cerca los factores que pueden afectar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si se produjeran cambios significativos en estos factores, la gerencia podría modificar su evaluación.

Nota 2.2 Ejercicio

Los presentes estados financieros cubren el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre y son presentado en función de periodos iguales a 12 meses al cierre de cada ejercicio

Nota 2.3 Base de devengado

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de la acumulación o del devengo contable, según esta base, los efectos de las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren (y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente al efectivo), asimismo se registran en los libros contables y se informan sobre ellos en los estados financieros de los periodos en los cuales se relacionan, no solo de las transacciones pasadas que suponen cobros o pagos por dinero, sino también de las obligaciones de pago en el futuro y de los recursos que representan efectivo a cobrar en el futuro. Por todo lo anterior, estos estados financieros suministran este tipo de información acerca de las transacciones y otros sucesos pasados, que resulta más útil para tomar decisiones económicas

Nota 2.4 Estimaciones contables

La gerencia ha utilizado estimaciones contables en la preparación de los estados financieros adjuntos. Estas estimaciones se han realizado de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (PCGA) y se basan en la mejor información disponible en la fecha de emisión de los estados financieros.

Las estimaciones contables más significativas que se han utilizado en la preparación de los estados financieros adjuntos son las siguientes:

· Provisión para cuentas incobrables: La provisión para cuentas incobrables se ha calculado sobre la base al método de antigüedad según lo establece en la nota 2.13 Política de previsión incobrables.

La gerencia monitorea de cerca las estimaciones contables y hace los ajustes necesarios cuando sea necesario. Los ajustes a las estimaciones contables se reconocen en el estado de resultados del período en el que se realizan.

Nota 2.5 Moneda de cuenta o funcional de presentación

Los estados financieros se presentan en la moneda de curso legal el Boliviano (Bs), que es la moneda funcional y de presentación de los estados financieros cada año. Todos los valores se expresan en importes en tal moneda para cada cierre del ejercicio.

Nota 2.6 Presentación de estados financieros

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presentan de manera comparativa a efectos de cumplir las normas de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Criterios de valuación

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

Nota 2.7 Moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento de vivienda (UFV)

Los activos y pasivos en moneda extranjera (dólares estadounidenses), moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas en Unidad de Fomento de Vivienda, se convierten a bolivianos, de acuerdo con los tipos de cambio y/o cotizaciones vigentes a la fecha de cierre de cada eiercicio.

Las diferencias de cambio y revalorizaciones, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados del ejercicio, en las cuentas de Ingresos y Gastos por Diferencia de Cambio o Mantenimiento de Valor, según corresponda. Los activos y pasivos en moneda extranjera (dólares estadounidenses) fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio de compra vigente a la fecha de cierre. El tipo de cambio al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de Bs.6,86 por USD 1.

Nota 2.8 Efectivo y equivalente al efectivo

El efectivo consiste en depósitos en cuentas bancarias (cuentas corrientes y cajas de ahorros) las cuales generan un interés sobre el saldo disponible. Los equivalentes de efectivo comprenden en liquidez en fondos de inversión en el extranjero, se consideran liquidez ya que su rotación y vencimiento es menor a 3 meses.

La Compañía también mantiene efectivo restringido el cual está en calidad de restricción debido a la intervención del Banco Fassil S.A. por parte de la autoridad de supervisión ASFI estas restricciones se revelan y presentan en la nota 2.15 Activo de uso restringido, el estado actual de la disponibilidad restringida se encuentra en etapa de liberación y aprobación por parte de la autoridad competente.

Nota 2.9 Inversiones bursátiles en valores representativos de deu-

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Título I del Libro 8º "Metodología de Valoración" de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), según los siguiente:

I. 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 Valoración" de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores 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 las bolsas de valores autorizadas en Bolivia a las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), involucradas en los procesos de valoración, luego del último ruedo de Bolsa, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determine

En caso de que uno o más valores de un mismo Código de Valoración sean transados en los mercados bursátiles autorizados en un día determinado y que la suma total de dichas transacciones supere el monto mínimo determinado para cada Código de Valoración, todos los demás valores de ese mismo Código de Valoración deberán ser valorados utilizando la Tasa Promedio Ponderada de las transaccio-

En dicho caso, la Tasa de Rendimiento Relevante será el promedio ponderado de las Tasas de Rendimiento de las transacciones del día realizadas en mercados bursátiles autorizados), de los valores pertenecientes a un mismo Código de Valoración.

Asimismo, si 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 la última Tasa de Rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

Nota 2.10 Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

Las inversiones bursátiles en títulos valores representativos de derecho patrimonial corresponden inversiones en cuotas de participación en fondos de inversión abiertos y cerrados que están valuados a su valor neto de realización al cierre de cada ejercicio y son clasificadas en términos corrientes debido a su alta rotación.

Los efectos de la valoración y los rendimientos se devengan en el periodo que ocurren en las cuentas "Ingresos y gastos financieros".

Nota 2.11 Inversiones en operaciones en reporto

Las inversiones por operaciones de compra en reporto se registran, tanto en el activo como el pasivo, al valor reportado cuando la Sociedad actúa como reportador, más los rendimientos devengados sobre las inversiones en operaciones de reporto, se cargan el resultado del ejercicio en las partidas "Gastos financieros".

La previsión por menor valor en Títulos reportados se constituye de igual manera que las Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda. Su clasificación es corriente debido a que el plazo máximo de acuerdo con normativa no debe superar los 45 días

Nota 2.12 Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes se evalúan a costo de adquisición, ya que la mismas representan menos del 5 % del patrimonio de la Bolsa Boliviana de Valores S.A y sobre las cuales no ejerce el control.

Nota 2.13 Documentos y cuentas pendientes de cobro

Representan importes a cobrar a favor de la empresa como consecuencia de operaciones que hacen a su objeto ordinario. Salvo situaciones de carácter especial, no deberán compensarse saldos deudores con saldos acreedores por saldos de similar naturaleza. Las cifras reveladas y presentadas están valuadas a su valor nominal expresadas a moneda de cuenta.

Se discrimina claramente los saldos cuya exigibilidad no exceda de un año de plazo a partir de la fecha del balance general de aquellos mayor a un año por tanto esta partida es presentada en términos co-

Política de previsión para cuentas incobrables

La previsión para cuentas que no sean consideradas realizables se constituye una cifra para previsión de cuenta incobrables, se calcula en base al método de antigüedad aplicando un porcentaje de previsión en función de dicha antigüedad de las cuentas de acuerdo con las siguientes escalas:

<u>antigüedad</u>	Porcentaje de previsión
90 días	25%
180 días	50%
270 días	75%
330 días	100%

Como también los establece por disposición legal el manual único de cuentas, las previsiones son cargadas en el resultado del ejercicio en el rubro "castigo de cuentas incobrables". Su presentación revelación es neta de las cuentas pendientes de cobro, en caso de que exista evidencia posterior que elimine la incertidumbre de la previsión se realizara la reversión en el periodo que suria el evento posterior.

Nota 2.14 Impuestos por recuperar

Comprende todos los beneficios, incentivos y derechos tributarios que al cierre del ejercicio se tiene a favor como contribuyente, de acuerdo con disposiciones legales vigentes a la fecha. La partida se compone por crédito fiscal por la compra de bienes y servicios que se valoran al 13% del valor nominal de cada facturación emitida por los proveedores expresados en moneda de cuenta o

También comprenden el anticipo del impuesto a las transacciones que se reconoce cuando es efectivo el pago del impuesto a sobre las utilidades (IUE) de conformidad disposiciones legales vigentes que se compensara en periodos futuros con el impuesto a las transacciones devengado en cada periodo de reporte, su vencimiento máximo es hasta 120 días calendarios una vez realizada el cierre del ejercicio que es la fecha de presentación y reporte a la adminis-

Los saldos que no logran ser compensados con el impuesto a las transacciones son reconocidos en el resultado del ejercicio

Nota 2.15 Activos de uso restringido

Comprenden los activos que por disposición contractual, legal o de otra índole se encuentran sujeta a una limitación en su disponibilidad o para el uso general de la entidad estas podrían ser:

Restricciones legales: Entregados a proveedores, acreedores o entidades gubernamentales para garantizar el cumplimiento de obligaciones contractuales o pagos específicos.

Fianzas o depósitos en garantía: Impuestas por ley o por orden judicial, como el embargo de bienes o la inmovilización de fondos por parte de las autoridades

Cuentas especiales: Creadas para el manejo de fondos con fines específicos, como el pago de nóminas, impuestos o proyectos específicos o cumplimiento de una disposición

Los activos restringidos se clasifican de acuerdo con su naturaleza y el plazo de la restricción en:

- · Corto plazo: Cuando la restricción vence en un plazo menor o igual
- Largo plazo: Cuando la restricción vence en un plazo mayor a un año.

Criterios de valuación

Los activos de uso restringido están valuados a la fecha a costo histórico

Naturaleza de la restricción	Característica de la restricción	Importe del activo restringido	Vencimiento de las restricciones	Propósito de las restricciones
Legal	Depósitos a plazo fijo FLS constituidas en una entidad financiera y cargos devengados por intereses	33.996.695	Indefinido	Fidecomiso
Cuentas especiales	Cuentas corrientes y cajas de ahorros del Banco Fassil (En intervención)	1.391.191	Indefinido	Bloqueo de fondos
Total		35.387.887		

Nota 2.16 Activos fijos, neto

Corresponden a los y edificios, mobiliario y equipo utilizados por la sociedad para las actividades ordinarias. El costo histórico incluye los gastos atribuidos directamente a la adquisición de las partidas y se presentan a su costo histórico neta de la depreciación acumulada y/o perdidas por deterioro acumuladas si corresponden

Los costos posteriores son incluidos en la suma registrada del activo o son reconocidos como un activo separado, lo que sea apropiado, solamente cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con la partida fluirán a la sociedad y el costo de la partida puede ser medida razonablemente.

Todas las otras reparaciones y mantenimientos de rutina son cargadas al estado de resultados durante el ejercicio en el que son incu-



La depreciación del costo de los otros activos es calculada mediante el método de línea recta a lo largo de su vida útil estimada. Los otros activos se deprecian como sigue:

	vida útil (Años)	Factor de depreciación (%)
Edificaciones	40	2,5%
Mobiliarios y enseres	10	10%
Equipos e instalaciones	8	12,5%
Equipos de computación	4	25%

Nota 2.17 Obligaciones por financiamiento a corto plazo

Este rubro comprende todas aquellas cuentas que representan obligaciones hacia terceros. Salvo situaciones de carácter especial no se presentan de forma compensadas con partidas similares de saldos contrarios, se discrimina claramente de los saldos cuya exigibilidad no excede de un año de plazo a partir de la fecha del balance general, de aquellos de mayor a un año estas obligaciones son clasificadas en términos corrientes debido a su rotación y vencimiento

Nota 2.18 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

Este rubro comprende todas aquellas cuentas que representan obligaciones hacia terceros. Salvo situaciones de carácter especial no se presentan de forma compensadas con partidas similares de saldos contrarios, se discrimina claramente de los saldos cuya exigibilidad no excede de un año de plazo a partir de la fecha del balance general, de aquellos de mayor a un año estas obligaciones son clasificadas en términos corrientes debido a su rotación y vencimiento

Nota 2.19 Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar están compuestos por las obligaciones directas de la Sociedad y cuando actúen como agente de retención en favor del Servicio de Impuestos Nacionales (SIN), Gobiernos Municipales y otras entidades encargadas de la recaudación de tributos y están valuadas al valor presente.

Impuesto a las utilidades de las empresas

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 (Texto Ordenado) y los Decretos Supremos N° 24051 y N° 29387 de 29 de junio de 1995 y 19 de diciembre de 2007, respectivamente. La tasa del impuesto es de 25% sobre la utilidad tributaria determinada para cada ejercicio, y es liquidado y pagado, en ejercicios anuales y considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT), hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente como se describe en la "Nota 2.14 Impuestos por recuperar"

Alícuota adicional

Cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio de la sociedad exceda el seis por ciento (6%), las utilidades netas imponibles de estas entidades estarán gravadas con una Alícuota Adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas del veinticinco por ciento (25%)

Nota 2.20 Provisiones

Una provisión se reconoce si, es resultado de un suceso pasado, se posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación.

Provisión corriente:

Aguinaldo

El aguinaldo es calculado devengando o acumulando de forma mensualizada, sobre la base del total ganado de las planillas salariales. El aguinaldo es exigible si y solo si, el personal recibe su ratificación o haber trabajado de forma ininterrumpida por más de 90 días antes de su exigibilidad y es cancelada según los plazos establecidos por resoluciones y disposiciones vigentes actualizadas cada año por la autoridad competente al 31 de diciembre del 2023 la fecha máxima para cancelar la obligación es hasta el 20 de diciembre de la gestión. El método utilizado para calcular la obligación se considera el promedio del total ganado de los 3 últimos meses hasta la fecha de cálculo.

Prima legal

Es calculada devengando o acumulando de forma mensualiza, sobre la base del total ganado de las planillas salariales un porcentaje, es exigible si y solo si, se halla registrado utilidades netas a distribuir y se destinada para su liquidación un máximo del 25% de las mismas. En caso de que no sea suficiente cubrir una prima completa según el procedimiento establecido debe ser prorrateada en base el método de proporción del total ganado según planilla salarial, el método de cálculo es del promedio del total ganado de los últimos 3 meses hasta la fecha de cálculo y se multiplica por el porcentaje de proporción en caso de prorrateo. Esta obligación es considerada en términos corrientes debido a que su periodo de vencimiento no supera los 120 días aprobados los estados financieros al cierre del ejercicio

Otras provisiones

Comprenden las obligaciones legales asumidas en términos contractuales que se han devengado y no se ha recibido una nota fiscal o documento equivalente, se controla en esta partida hasta su regularización posterior mediante la emisión de la facturación. esta partida es considera en términos corriente debido a su vencimiento no exceden los 180 días calendario.

Provisiones no corrientes:

Indemnización por antigüedad

En cumplimiento de disposiciones legales, la Sociedad registra al cierre del ejercicio un monto necesario para cubrir el pasivo devengado destinado a cubrir las indemnizaciones de su personal, consistente en un sueldo por cada año de servicio prestado. Este beneficio es pagado después de transcurridos noventa días de trabajo en los casos de retiros voluntario y en cualquier momento cuando el trabajador es retirado sin causa justificada.

El método de cálculo consiste en obtener el producto entre el promedio indemnizable por los años de servicios desde la fecha de cálculo o de ingreso, hasta la fecha de los estados financieros, el promedio indemnizable se lo obtiene del promedio de los 3 últimos meses del total remuneraciones percibidas.

Nota 2.21 Reconocimiento de ingresos y gastos

La base de reconocimiento de los ingresos y costos corresponde al método contable de devengado.

Nota 2.22 Cuentas de orden y registro

Comprende operaciones que no afectan a las cuentas de activo y pasivos, no implican una modificación al balance general o situación patrimonial. Están clasificadas en 2 rubros principales y permiten el control de las operaciones

Orden: Comprenden los patrimonios autónomos en administración y se presentan a su valor neto

Registro: Corresponde a documentos, valores e inversiones de propiedad de la Sociedad que se encuentran registrados a su valor no-

NOTA 3: Composición de los rubros significativos

Nota 3.1 Disponibilidades

La composición del rubro es como sigue a continuación:

		2023 Bs	2022 Bs
Banco Fassil S.A.	(1)	1.385.432	4.548.633
Banco Bisa S.A.		2.910.323	-
Cajas de ahorros			
Banco Fassil S.A.	(2)	<u>5.759</u>	<u>331.853</u>
Total		<u>4.301.514</u>	4.880.486

Nota 3.2 Inversiones en operaciones en reporto

La composición del rubro es como sigue a continuación:

	2023 Bs	2022 Bs
Derechos sobre valores cedidos en reporto	-	40.506.123
Intereses por cobrar sobre valores en reportos		28.523
Total	<u>=</u>	40.534.646

Nota 3.3 Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

La composición del rubro es como sigue a continuación:

Certificados de depósito a plazo fijo	2023 Bs	2022 Bs
DPF(s) Total	6.416.435 6.416.435	228.882 228.882

Nota 3.4 Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de derecho patrimonial

La composición del rubro es como sigue a continuación:

	2023 Bs	2022 Bs
Cuotas de part. en fondos de inv. abiertos Nac.	104.883	502.697
Cuotas de part. en fondos de inv. cerrados Nac.	41.998.009	40.317.606
Total	42.102.892	40.820.303

Nota 3.5 Documentos y cuentas pendientes de cobro

La composición del rubro es como sigue a continuación:

	2023 Bs	2022 Bs
Gastos por recuperar	-	111.640
Fondos de Inversión	2.387.331	-
Otras ctas. pend. de cobro	4.699.018	-
Prev. incobrabilidad de docs. y ctas. Pend. cobro	(2.387.331)	
Total	4.699.018	111.640

Nota 3.6 Impuestos por recuperar

La composición del rubro es como sigue a continuación:

	Bs	Bs
Pago del IUE a cta. del IT	<u>150.000</u>	1.387.501
Total	150.000	1.387.501
Nota 3.7 Activos de uso restringido		
La compacición del rubro de como sigue e con	atinu a ai á a :	

2023

2022

La composicion dei rubro es como sigue a co	intinuacion:	
	2023 Bs	2022 Bs
Valores en garantía	29.694.000	4.066.100
Intereses por cobrar sobre valores restringidos	4.302.695	72.069
Total	33.996.695	4.138.169
Note A.O. Anthony (III and the		

Nota 3.8 Activos fijos, neto

La composición del rubro es como sigue a continuación:

	Costo histórico Bs	Depreciación Acumulada Bs	2023 Valor Residual Bs	2022 Valor Residual Bs
Edificio	23.987.712	1.710.258	22.277.454	22.877.147
Muebles y enseres	1.066.790	305.160	761.630	865.853
Equipos e instalaciones	269.828	50.540	219.288	252.333
Equipos de computación	345.773	315.076	30.697	85.229
Total	25.670.103	2.381.034	23.289.069	24.080.562

Nota 3.9 Obligaciones por financiamiento a corto plazo

La composición del rubro es como sigue a continuación:

	2023 Bs	2022 Bs
Obligaciones por oper. de reporto DPF MN	-	40.506.123
Cargos por pagar obligaciones oper. de reporto	34.342.100	132.506
Total	34.342.100	40.638.629

Nota 3.10 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

La composición del rubro es como sigue a continuación:

	2023 Bs	2022 Bs
Div. pend. de pago	4.769.450	
Aportes por pagar administradora de fondos de Pensiones	39.374	45.535
Aportes por pagar fondo nac. vivienda social	3.723	4.377
Aportes por pagar a cajas de salud	18.617	22.112
Otras prestaciones sociales pend. de pago	100	
Compras de bienes y servicios pend. de pago	1.983	1.983
Otros gastos administrativos por pagar	24.151	19.306
Total	4.857.398	93.313
Nota 3.11 Impuestos por pagar		

La composición del rubro es como sigue a continuación:

	2023 Bs	2022 Bs
Retención de impuestos a terc.	22.497	146.740
Acreed. fiscales por impuestos nacionales	1.826.089	1.356.390
Total	1.848.586	1.503.130

Nota 3.12 Provisiones de corto y largo plazo

La composición del rubro es como sigue a continuación:

	2023 Bs	2022 Bs
Corto plazo:		
Provisión para beneficios sociales	-	219.359
Auditoria	97.132	97.113
Otras provisiones	4.395.881	507.909
Subtotal	4.493.013	824.381
Largo plazo:		
Provisión para indemnización por antigüedad	230.237	298.649
Total	4.723.250	1.123.030

Nota 3.13 Ingresos y gastos de operación

La composición del rubro es como sique a continuación:

	2023 Bs	2022 Bs
Comisión de administración:		
Renta Activa Puente FIC	11.253.072	12.569.571
Renta Activa Agroindustrial FIC	7.621.733	10.521.552
Renta Activa Emergente FIC	4.883.317	5.657.672
Renta Activa Bolivianos FIA	<u>16.762</u>	23.994
Total	23.774.884	28.772.789
Gastos por administración y custodia:		
Santa Cruz Securities Agencia de Bolsa S.A.	<u>1.556.319</u>	<u>1.190.305</u>
Total	1.556.319	1.190.305

Nota 3.14 Ingresos y gastos financieros

La composición del rubro es como sigue a continuación:

	Bs	Bs
Ingresos financieros		
Ganancia en venta de valores representativos de deuda	-	1.180.686
Ganancia en venta de val. rep. der. patrim.	-	6.588
Rend. por val. Burs. de Ent. financieras Nac.	1.010.579	1.075.328
Rend. participación en FI Nacionales 2.185	3.753	
Ganancia por valoración de tit. rep. de deuda	79	1.439.999
Ganancia por valoración de tit. rep. der. patrim.	4.714.421	4.502.222
Intereses por disponibilidades	12.558	59.386
Otros ingresos financieros		22.856
Total	5.739.822	8.290.818
Gastos financieros		
Pérdidas en venta de valores representativos de deuda	-	2.692.327
Pérdida por valoración de títulos rep. de deuda	2.644	819.598
Pérdida por valoración de tit. rep. der. patrim.	3.034.018	5.268.465
Premios por oper. de reporto	902.115	<u>1.754.43</u> 6
Total	3.938.777	10.534.826

Nota 3.15 Gastos administrativos

La composición del rubro es como sigue a continuación:

	2023 Bs	2022 Bs
Gastos al personal:		
Sueldos y salarios	2.125.458	2.192.239
Directores y síndicos	3.767.590	8.529.096
Beneficios sociales	623.310	690.072
Cargas sociales	431.961	445.397
Otros gastos al personal	462.299	489.359
Vacaciones	26.350	6.292
Refrigerios, viáticos y capacitaciones	<u>28.621</u>	32.860
Subtotal	7.465.589	12.385.315
Gastos generales:		
Servicios generales	6.059.521	7.569.067
Impuestos	945.610	1.164.436
Depreciación y amortización	832.531	832.915
Otros gastos	910.862	800.314
Tasa de regulación	615.191	659.309
Suscripciones y afiliaciones	326.190	507.735
Multas y sanciones	439.373	32.422
Publicaciones	<u>25.587</u>	<u>77.601</u>
Subtotal	<u>10.154.865</u>	11.643.799
Total	17.620.454	24.029.114

Nota 3.16 Cuentas de orden y registro

	2023 Bs	2022 Bs
Cuenta de orden:		
Custodia ó reg. de val. representativos de deuda	-	1.311.740.409
Derechos de los fondos de inv abiertos	5.326.642	6.593.445
Derechos de los fondos de inv cerrados		3.426.870.903
	5.326.642	4.745.204.757
Cuenta de registro:		
Valores e instrumentos representativos de deuda	<u>35.666.100</u>	22.419.500
Total	40.992.742	4.767.624.257

NOTA 4: Restricciones sobre el tipo y/o patrimonio

Política de constitución de reservas

La reserva legal se constituye una vez determinado el resultado neto del ejercicio, el 5% de la utilidad neta a distribuir como lo establece el código de comercio, el máximo limite para constituir es el 50% del capital



De acuerdo con los estatutos de la sociedad no se han establecido otras reservas y si en caso de aplicarse nuevas reservas serán mediante decisión unánime por la junta general de accionistas.

Composición accionaria

En la junta general extraordinaria de accionistas de 15 de marzo del 2019, se procedió a la aprobación del aumento de capital de Bs. 25.000.000 el cual fue autorizado por ASFI en la Resolución N° 471/2019 el 30 de mayo del 2019 y en el testimonio N°843/2019 de 31 de mayo del 2019. El capital pagado de la sociedad al 30 de junio del 2019, alcanza a Bs 65.000.000 dividido en 65.000 acciones ordinarias cada una por un valor de Bs.1000.

La composición accionaria al 31 de diciembre del 2023 y 2022 no se registraron cambios y su composición es la siguiente:

composición accionaria	N° Acciones	Valor Nominal	Valor Nominal	Porcentaje %
SCFG Sociedad controladora S.A.	33.191	1.000	33.191.000	51,0631%
Santa Cruz Financial Group S.A.	31.807	1.000	31.807.000	48,9338%
Santa Cruz Asset Management Sociedad administradora de activos S.A.	1	1.000	1.000	0,0015%
Juan Ricardo Mertens Olmos	1	1.000	1.000	0,0015%
Total	65.000		<u>65.000.000</u>	100,0000%

NOTA 5: Hechos posteriores

Los procedimientos utilizados por la entidad para la identificación de eventos y condiciones que requieran un ajuste o revelación se basan en la obtención de evidencia de alta calidad y varía según la fuente de información a continuación, se detalla algunas fuentes de información que son examinadas y consultadas para identificar tales eventos y condiciones que se producen con posterioridad al cierre del ejercicio que se informa:

- Indagaciones con asesores legales
- Provecciones de ingresos estimados
- Correspondencia recibida externamente incluyendo con asesores legales
- Diarios informativos y boletines estadísticos de las condiciones de la industria y la economía en la bolsa boliviana de valores, entes reguladores y información del banco central de Bolivia, como del instituto de estadísticas en Bolivia, incluyendo las disposiciones recientes del servicio de impuestos nacionales
- Actas de reunión de directorios y accionistas

Con posterioridad a la fecha de los presentes estados financieros y hasta

la fecha de su publicación no se han evidenciado eventos y condiciones importantes o significativos que requieran ser revelados o ajustados

NOTA 5.1: Efectos de la inflación

Por disposición de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros no es contemplado a partir del ejercicio económico 2009.

En fecha 8 de diciembre de 2020 el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad – CTNAC emitió la Resolución CTNAC Nº 03/2020 que establece la suspensión del ajuste integral por inflación de estados financieros a partir del 11 de diciembre de 2020.

Indicadores de inflación

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022 el Banco central de Bolivia publica en su sitio web, los IPC (índice de precios al consumidor) de 2,08% y 3,12% respectivamente reflejan una economía con precios estables debido a esta condición los estados financieros no requieren de reexpresión por los bajos niveles inflación por tanto los efectos en comparabilidad de una gestión a otro no distorsionaría el análisis e interpretación por ser inmateriales e irrelevantes sus variaciones

NOTA 6: Posición neta de cambio

De acuerdo con el método empleado al cierre la composición de la cuenta expresada en moneda de cuenta al 31 de diciembre 2023 y 2022 es la siguiente:

	Bs	Bs
Activo		
Disponibilidades Inversiones bursátiles en valores representativo de derecho patrimonial	20.954 6.172	20.948 6.165
Total activo	<u>27.126</u>	<u>27.113</u>
Pasivo		
Total pasivo	-	-
Posicione neta de cambio (activa)	<u>27.126</u>	<u>27.113</u>
Tipo de cambio vigente	6,86	6,86
Equivalente en USD	3.954	3.953

Los activos y pasivos en moneda extranjera (dólares estadounidenses) han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de Bs6,86 por USD 1, o su equivalente en otras monedas (Remitase a la Nota 2.6)

NOTA 7: Operaciones con partes vinculadas

Parte vinculadas	Balance General Deudor/Acreedor	Estado de resultados Deudor/Acreedo
Arandu Comunicación y Publicidad S.A.	(847.728)	(847.728)
Banco Fassil S.A. (EN ÎNTERVENCIÓN)	31.454.796	· -
Disponibilidades	1.391.191	-
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos	6.416.435	-
representativos de deuda		
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4.109.018	-
Activos de uso restringido	19.546.252	-
Provisiones	(8.100)	-
Santa Cruz Asset Management Sociedad Adm. de Activos S.A.	-	-
Santa Cruz FG Sociedad Controladora S.A.	(2.235.428)	-
Santa Cruz Financial Group S.A.	(2.133.875)	-
Santa Cruz Securities Agencia de Bolsa S.A.	· -	(1.556.319)
Santa Cruz Services S.A.	-	-
Santa Cruz Sociedad de Inversión en Bienes Raíces SIBRA S.A.	-	-
Santa Cruz Tecnologías de la Información Telis S.A	-	-
Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A.		-
Sociedad de Inversiones de La Sierra S.A	-	
Total	26.237.765	(2.404.047)

NOTA 8: Contingencias

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad presenta incertidumbre sobre la continuidad de la compañía que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento debido a los temas relacionados con la empresa accionista Santa Cruz Financial Group S.A. declarada en Quiebra según comunicación Auto de Vista de fecha 03 de octubre de 2023 emitido por el Juez Publico Civil y comercial de la capital, Dr. Willams Gerardo Escalante Cabrera. Y SCFG- Sociedad Controladora S.A. (La cual perdió su licencia de funcionamiento y hoy ya no es una empresa regulada) así como el efecto de la intervención del Ex Banco Fassil S.A.

En fecha 17 de diciembre de 2023, la sociedad procedió a realizar la transferencia de la administración de los siguientes Fondos Renta Activa Emergente de Inversión Cerrado Capital Privado, Renta Activa Puente de Inversión Cerrado Capital Privado, Renta Activa Agroindustrial de Inversión Cerrado, mismos que representaban más de 99,25% por ciento de los Fondos que administraba la Sociedad.





INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Accionistas y Directores
Santa Cruz Investments
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.
Santa Cruz – Bolivia.-

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Renta Activa Corto plazo Fondo de Inversión Abierto de Corto plazo, administrado por Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023, el estado de ganancias y pérdidas por el periodo comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2023, el estado de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y la Forma FI-4 Estado de Obtención del Valor de la Cuota e Información Financiera del Total de cuotas del Fondo de inversión.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Renta Activa Corto plazo Fondo de Inversión Abierto de Corto plazo** administrado por Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados correspondiente al periodo comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2023 y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI para entidades intermediarias del mercado de valores.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el instructivo para la Realización de Auditorías Externas emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia — ASFI para entidades intermediarias del mercado de valores. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad, de conformidad con el Código de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables, a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría de

Énfasis

Como se menciona en la nota 2 a los estados financieros, en la que se describe la base de preparación y presentación de los estados financieros de propósito especifico, los cuales han sido preparados para permitir a **Renta Activa Corto plazo Fondo de Inversión Abierto de Corto plazo**, administrado por Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones Clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones, que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones

han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

• Valuación de la cartera de inversiones

Como se expone en las notas 2.5.c, 5, 2.5.e y 7 a los estados financieros, las Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos Representativos de Deuda y las Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de derechos Patrimoniales constituyen el principal activo del Fondo; estas inversiones están sujetas a requisitos mínimos de cumplimiento regulatorio y, para su adecuada valuación, la Sociedad Administradora del Fondo debe cumplir con lo establecido en la Metodología de Valoración emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, que establece los procedimientos específicos de valoración para cada tipo de inversión. Asimismo, por la naturaleza de estas operaciones, el sistema electrónico de procesamiento de esta información financiera representa un asunto relevante.

Debido al riesgo inherente de la cuenta, y su cumplimiento con las disposiciones regulatorias y contables, consideramos la valuación de las inversiones, así como los controles generales relacionados con la segundad de información de estas operaciones, como una cuestión clave, en la cual se concentró nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir la Cuestión Clave

Como parte de nuestros procedimientos de auditoría verificamos, entre otros incluyen los siguientes:

- Comprendimos la" Metodología de Valoración" emitida por la ASFI.
 Comprendimos el sistema electrónico que sirve de base para el procesamiento de la información financiera del Fondo y evaluamos los controles generales relacionados con la seguridad de la información.
- Evaluamos el diseño, implementación y la efectividad de los controles internos relevantes sobre el proceso de valuación de las inversiones.
- Comprobamos la adecuada valoración de las inversiones al cierre de gestión, incluyendo la clasificación contable de acuerdo con la Metodología de Valoración y con lo establecido en el Manual Único de Cuentas emitido por la ASFI.
- Seleccionamos una muestra de boletas de compra y venta de inversiones y verificamos su respaldo documentario, así como sus condiciones de operación.
- Probamos la razonabilidad de la marcación y su registro contable para cada uno de los títulos valores que conforman este portafolio de inversiones.
- Efectuamos la confirmación de saldos de las inversiones y comparamos con los registros contables, y efectuamos procedimientos alternos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas.

 Todos de la confirmación de saldos de las inversiones y comparamos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas.

 Todos de las inversiones y comparamos de la confirmación de saldos de las inversiones y comparamos con los registros contables, y efectuamos procedimientos alternos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas.

 Todos de las inversiones y comparamos con los registros contables, y efectuamos procedimientos alternos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas.

 Todos de las inversiones de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas.

 Todos de la confirmación de saldos de las inversiones y comparamos con los registros contables, y efectuamos procedimientos alternos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas.

 Todos de la confirmación de saldos de las inversiones de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas.

 Todos de la confirmación de saldos de las inversiones de la confirmación de
- Evaluamos que la presentación y revelación de estas inversiones en los estados financieros y sus notas respectivas, estén de acuerdo con las disposiciones contables emitidas por la ASFI.

Otros asuntos

Como requiere el ente regulador, como parte de los estados financieros, se anexa la Forma Fl-4 estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del Fondo de Inversión por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, de acuerdo con la regulación emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

Responsabilidades de la Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros

La Administración del Fondo es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI para entidades intermediarias del mercado de valores y del control interno que la Administración del Fondo considere necesaria para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración del Fondo es responsable de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones, deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y \a razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no la incertidumbre material relacionado con hechos o con condicio-



nes que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.

• Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluido la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subvacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, así Como cualquier diferencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o en situaciones extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

ACEVEDO & ASOCIADOS CONSULTORES DE EMPRESAS S.R.L. MIEMBRO DE GRANT THORNTON INTERNATIONAL

Lic. Aud. Enrique/Pastrana D. (Socio)) CDA - 98 - D27 CAUB - 2934

Santa Cruz. 31 de enero de 2024

RENTA ACTIVA FONDO DE INVERSION ABIERTO CORTO PLAZO (EN PROCESO DE LIQUIDACION) BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos

	Nota	2023 Bs	2022 Bs
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades	1	4.319.984	4.315.524
Total activo corriente		4.319.984	4.315.524
Activo no corriente			
Total activo no corriente			
Total activo		<u>4.319.984</u>	4.315.524
Pasivo			
Pasivo corriente			
Total pasivo corriente			_
Pasivo no corriente			
Total pasivo no corriente			_
Total pasivo			
p			
Patrimonio neto			
Cuotas de participacion		4.077.746	4.077.746
Rendimientos acumulados		239.876	235.416
Rendimiento del periodo		2.362	2.362
Total patrimonio neto		4.319.984	4.315.524
Total pasivo y patrimonio neto		<u>4.319.984</u>	4.315.524
I as water adjustes are wants interval do notes actuals	financiarea		

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

ge David Olmos Salazar Jani

(EN PROCESO DE LIQUIDACION) ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

por los ejercicios concluidos al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos)

(
	Nota	2023 Bs	2022 Bs
Gastos operacionales Margen operativo		<u>=</u>	<u></u>
Ingresos financieros (-) Gastos financieros Margen financiero		<u>=</u>	<u></u>
(-) Gastos de administración Castigo por incobrabilidad Resultado operacional		- - -	- - -
Otros ingresos extraordinarios Diferencia de cambio y mantenimiento de valor Resultado neto del ejercicio		4.460 4.460	13.982 13.982

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

aro Velasco Bruno

RENTA ACTIVA FONDO DE INVERSION ABIERTO CORTO PLAZO (EN PROCESO DE LIQUIDACION) ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

por los ejercicios concluidos al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos)

	Aportes en cuotas de participacion	Resultados Acumulados	Rendimientos del periodo	Total patri- monio neto
	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldos al 01 de enero del 2022 Capitalizacion de rendimientos Rendimiento de la gestion Saldos al 31 de diciembre del 2022	4.077.746 - - - 4.077.746	222.617 12.799 	1.179 (12.799) <u>13.982</u> 2.362	4.301.542 <u>13.982</u> 4.315.524
Capitalizacion de rendimientos Rendimiento de la gestion Saldos al 31 de diciembre del 2023	4.077.746	4.460	(4.460) <u>4.460</u> <u>2.362</u>	4.460 4.319.984
Las notas que se acompañan, son pa	arte integral de lo	s presentes	estados fina	ncieros.

RENTA ACTIVA FONDO DE INVERSION ABIERTO CORTO PLAZO (EN PROCESO DE LIQUIDACION)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO) por los ejercicios concluidos al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos)

	2023 Bs	2022 Bs
Actividades de operación: Resultado neto del ejercicio Partidas que no generan movimiento de efectivo Cambios en activos y pasivos	4.460	13.982
Flujos neto en actividades de operación:	4.460	<u>13.982</u>
Actividades de inversion: Flujos neto en actividades de inversion:		
Actividades de inversion: Flujos neto en actividades de inversion:		
Flujo neto de fondos del ejercicio: Disponibilidades al inicio del ejercicio Disponibilidades al cierre del ejercicio	4.460 4.315.524 4.319.984	13.982 4.301.542 4.315.524

Las notas que se acompañan, son parte integral de los presentes estados financieros

RENTA ACTIVA CORTO PLAZO FONDO DE INVERSION ABIERTO DE CORTO PLAZO SANTA CRUZ INVESTMENTS SAFI S.A. – ADMINISTRADORA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos)

NOTA 1 Antecedentes generales de Investments sociedad administradora de fondos de inversión S.A. y renta activa fondo de inversión abierto corto plazo

a. Naturaleza y Objeto de la Sociedad

Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. ("la Sociedad"), fue autorizada para su funcionamiento mediante Resolución Administrativa SVPS-IV-N°1413 del 19 de diciembre de 2006 y por Resolución SPVS-IV-N° 358 del 17 de mayo de 2007, emitido por de la Áutoridad de Supervisión del Sistema Financiero – (ASFI). Asimismo, cuenta con el Registro del Mercado de Valores (RMV) N° SPVS-IV-SAF-SSC-010/2006.

La Sociedad tiene como objeto la actividad exclusiva de otorgar servicios de administración de fondos de inversión abiertos, cerrados, financieros, no financieros, internacionales u otros que constituya dentro del marco de la Ley del Mercado de Valores, sus Reglamentos y demás disposiciones conexas.

b. Antecedentes del Fondo de Inversión

La Sociedad tiene a su cargo la administración de Renta Activa Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, cuyo objetivo principal es invertir sus recursos en Valores de Oferta Publica autorizados e inscritos en el Registro del Mercado de Valores (RMV) y listados en alguna bolsa de valores local, incluidos Depósitos a Plazo Fijo, cuotas de fondos de inversión nacionales, extranjeros y en valores o instrumentos financieros extranjeros.

El Fondo se encuentra autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución Administrativa SPVS-IV-N° 060 de 6 de febrero de 2009 y el Registro del Mercado de Valores N° SPVS-INV-FIA-2009 v real za sus operaciones desde el 27 de febrero de 2009.

El Fondo se constituye como un Fondo de Inversión Abierto, cuyo patrimonio es variable y en el que las cuotas de participación colocadas entre los participantes son redimibles directamente por el Fondo de acuerdo con los procedimientos dispuestos específicamente por el Reglamento Interno del Fondo. El patrimonio del Fondo de Inversión es autónomo, separado jurídica y contablemente de la Sociedad.

El 13 de mayo de 2013, el Directorio de la Sociedad aprobó la suspensión de las actividades del Fondo y el inicio de su liquidación voluntaria. Posteriormente, la Sociedad ha comunicado la decisión del Directorio a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) que, mediante carta ASFI/DSV/R-113354/2013 del 31 de julio de 2013, ha manifestado su no objeción a dicha decisión.

Actualmente, la liquidación del Fondo se encuentra en proceso de trámite por parte de la Sociedad y se está a la espera de cumplir con el procedimiento administrativo de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 2 Bases para la preparación de los estados financieros

Conforme lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores N° 1834, Artículo 15, inciso 2 y 16, la Dirección de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), ha puesto en vigencia un Manual Único de Cuentas para uso y aplicación obligatoria de las Bolsas de Valores, Agencias de Bolsa, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, Fondos de Inversión y Entidades de Depósito de Valores, el cual fue aprobado y en anexo forma parte integrante e indisoluble de la Resolución Administrativa SPVS/IV N° 1296 del 24 de noviembre de 2006. De acuerdo con dicha disposición, su aplicación obligatoria rige a partir del 1 de enero de 2007. Esta norma, así como sus modificaciones posteriores son aplicadas por la Sociedad en la preparación de los estados financieros del Fondo.

Los estados financieros son preparados a valores históricos de acuerdo con normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) vigentes al 31 de diciembre del 2023 y 2022. Estas normas, en general, son coincidentes en todos los aspectos significativos con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia. Las principales diferencias con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia son las siguientes:

- La Circular SPVS/IV/DI N° 61/2008 del 24 de noviembre de 2008, posteriormente actualizada y ratificada por la Circular ASFI/DSV/2139/2009, de 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 período de seis meses (saldo al inicio del período, más compras y menos rescates de cuotas, más/menos el resultado del período proveniente de rendimientos, marcaciones, comisiones y otros), no es un estado financiero básico de acuerdo con 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.
- 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 Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 32, estos aportes deben ser considerados como activo neto atribuible a los participantes. De acuerdo con el Reglamento Interno 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- N° 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 Contable N° 3 Estados financieros a moneda constante - ajuste por inflación, del 8 de septiembre de 2002) definen que el patrimonio es un rubro no monetario y por lo tanto debe ser reexpresado por inflación.
- De acuerdo con lo establecido en la circular SPVS/IV/DI No 018/2008 del 4 de marzo de 2008, los Fondos de Inversión Cerrados deben capitalizar los rendimientos positivos o negativos mínimamente una vez al año, consecuentemente los estados de resultados se presentan solamente por los saldos acumulados en el periodo comprendido entre el 1º y el 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente. De acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, el estado de resultados debe ser presentado por el ejercicio comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022 cada año.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las mencionadas normas contables requiere que el administrador del Fondo realice estimaciones que afectan los montos de activos, pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del período. 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. Presentación de los estados financieros

Los estados financieros se presentan de manera comparativa a efectos de cumplir con normas de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia.

2.2. Consideración de los efectos de la inflación

Por disposición de la Dirección de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros no es contemplado a partir del ejercicio económico 2009.

2.3. Periodo del estado de resultados

El estado de resultados corresponde al período comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre. Tal como se menciona en la nota 8, los resultados generados son capitalizados contablemente en el Fondo en forma mensual.

2.4. Estado de obtención del valor de cuota e información financiera del total de cuotas del Fondo

El objeto del estado es exponer el movimiento anual de la cantidad y valor total de las Cuotas Participación compradas y rescatadas durante el ejercicio; así como determinar la valuación de cada cuota según se describe en la nota 6 siguiente.

2.5. 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 en bolivianos, de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada

Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se imputaron en los resultados de cada ejercicio, en las cuentas de ingresos y gastos por diferencia de cambio o mantenimiento de valor, según co-

El tipo de cambio aplicado para las operaciones en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es de Bs6.86 por US\$ 1.



b. Disponibilidades

Comprende los montos en cuentas de ahorro y cuentas corrientes en entidades financieras que son consideradas líquidas e inmediatamente exigibles a simple requerimiento del Fondo.

c. Aportes en cuentas de participación

Este grupo incluye las cuotas de los participantes, las cuales son realizadas mediante aportes de dinero ya sea a través de la Sociedad Administradora, en el caso de Fondos de Inversión abiertos o a través de intermediarios autorizados en el mercado primario o secundario, en el caso de Fondos de Inversión Cerrados. Estos aportes son valuados al valor de la cuota, el cual es determinado por la Sociedad Administradora al final de cada día.

Este criterio descrito en el párrafo anterior es coincidente con la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante la Circular SPVS/IV/DI - N° 018/2008 del 14 de marzo de 2008. que establece que este rubro no debe ser actualizado por inflación y que solamente deben considerarse las diferencias de cambio. Al respecto, si bien las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia definen que el patrimonio es un rubro no monetario y por lo tanto debe ser actualizado por inflación, por las características del Fondo de Inversión, estos aportes deben ser clasificados como activo neto atribuible a los participantes.

d. Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a ingresos provenientes de rendimientos por disponibilidades. Estos ingresos se registran por el método de devengado

NOTA 3 Cambios de políticas y prácticas contables

Al 31 de diciembre de 2023, no han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables, respecto a la gestión 2022

NOTA 4 Disponibilidades

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Cta. Corriente	2.060.830	2.059.975
Caja de ahorro	<u>2.259.154</u>	2.255.549
Total	4.319.984	4.315.524

Las cuentas bancarias corresponden a liquide constituidas en el Banco Fassil que a la fecha se encuentran en un proceso de intervención y la disponibilidad debido a este aspecto se encuentra restringida

NOTA 5 Patrimonio neto – aportes en cuotas de participación

El Fondo está constituido por los aportes de participantes que están expresados en cuotas de participación en moneda nacional, todas de igual valor y características. Todas las ganancias y pérdidas que se deriven de la cartera de inversiones del Fondo son de propiedad de los participantes y se distribuyen proporcionalmente a su participación en el Fondo una vez deducidas las comisiones, otras obligaciones, cargos legales y contractualmente establecidos.

El rendimiento del Fondo está definido como la variación del Valor de la Cuota de Participación en el día, respecto al valor de la cuota del día anterior.

Los aportes en cuotas de participación constituyen el monto invertido por los participantes en el Patrimonio Autónomo, que al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascienden a Bs4.319.984 y Bs4.315.524 respectivamente.

De acuerdo con el Artículo 1 (valor de cuota), Sección 7 (del valor de la cuota), Capítulo V, Título I del Libro 5 (Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión) de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, concordante con el Art. 27 del Reglamento Interno de Renta Activa Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo, el valor de cuota se determina aplicando la siguiente fórmula:

Valor de la Cartera del día + liquidez del día + Otros activos - comisiones y gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - otras obligaciones Número de cuotas vigentes del día

Donde:

Valor de la Cartera del día = El valor de la cartera valorada según la Norma de Valoración vigente, o lo establecido en la normativa legal para el caso de valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.

Liquidez = Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.

Otros activos = Pagos anticipados y Otros activos

PDPPOVR = Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.

IDPPPB = Intereses Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.

Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos y obliga-

Comisiones del Día = Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los participantes conforme a lo previsto en el Reglamento para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente y el reglamento Interno del Fondo.

Gastos del Día = Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo, conforme a lo previsto por el Reglamento para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente y el Reglamento Interno del Fondo.

NOTA 6 Bienes de disponibilidad restringida

Comprenden los activos que, por disposición contractual, legal o de otra índole se encuentran sujeta a una limitación en su disponibilidad o para el uso general de la entidad estas podrían ser:

Restricciones legales: Entregados a proveedores, acreedores o entidades gubernamentales para garantizar el cumplimiento de obligaciones contractuales o pagos específicos.

Fianzas o depósitos en garantía: Impuestas por ley o por orden judicial, como el embargo de bienes o la inmovilización de fondos por parte de las autoridades

Cuentas especiales: Creadas para el manejo de fondos con fines específicos, como el pago de nóminas, impuestos o proyectos específicos o cumplimiento de una disposición

Los activos restringidos se clasifican de acuerdo con su naturaleza y el plazo de la restricción en:

- Corto plazo: Cuando la restricción vence en un plazo menor o igual a
- Largo plazo: Cuando la restricción vence en un plazo mayor a un año.

Criterios de valuación

Los activos de uso restringido están valuados a la fecha a costo histórico

Naturaleza de la <u>restricción</u>	Característica de la restricción	Importe del activo restringido	Vencimiento de las restricciones	Propósito de las restricciones
Cuentas especiales	Cuentas corrientes y cajas de ahorros	4.319.984	Indefinido	Bloqueo de fondos/Entidad intervenida
Total		4.319.984		

NOTA 7 Estado de resultados del ejercicio

El 4 de marzo de 2008, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la circular SPVS/IV/DI-Nº 18/2008, la cual modifica la descripción de la cuenta "resultados acumulados" y sus subcuentas, y ha definido que: "Los Fondos de Inversión Cerrados deberán capitalizar en la subcuenta 351.01 "cuotas pagadas", los rendimientos positivos o negativos del periodo hasta el día hábil del mes siguiente".

En este Fondo de Inversión, los resultados generados durante el día se acreditan en el mismo día en las cuentas individuales de cada participante del Fondo. De acuerdo con lo reglamentado en la Circular SPVS/IV/DI-N° 18/2008, la contabilización de dichas acreditaciones debe ser efectuada en forma mensual, en el día hábil del mes siguiente

RentActiva BS

El resultado generado, es el siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Gastos operacionales		
Margen operativa	-	-
Ingresos financieros	<u>4.460</u>	13.982
Margen operativo y financiero	<u>4.460</u>	13.982
Resultado del ejercicio	4.460	13.982
Capitalización de resultados de enero a noviembre	<u>4.460</u>	<u>12.799</u>
Resultado pendiente de capitalización (diciembre)		1.183

NOTA 8 Situación tributaria

La Ley N° 2492 (Código Tributario) detalla en su Artículo 23° a los distintos tipos de contribuventes, exceptuando de ellos a los patrimonios autónomos emergentes de procesos de titularización y los fondos de inversión administrados por Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y demás fideicomisos. En este contexto, el Fondo no es un contribuyente sujeto a impuestos.

Esta condición se encuentra reiterada con la Ley N° 3446 que define en su Artículo 9° que están exentos del Impuesto a las Transacciones Financieras los créditos y débitos en cuentas de Patrimonios Autónomos, con excepción de los débitos efectivamente cobrados por el fideicomitente o beneficiario.

NOTA 9 Posición neta de cambio

El tipo de cambio utilizado para el cálculo de los saldos en dólares norteamericanos al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de Bs6,86 por 1 dólar estadounidense, respectivamente. La composición del rubro es la siguiente:

Total, activos 2.060.830 2.059.975 Pasivos - - Total, pasivos - - Posición neta (activa) 2.060.830 2.059.975 Tipo de cambio 6,86 6,86		2023 Bs	2022 Bs
Posición neta (activa) 2.060.830 2.059.975 Tipo de cambio 6,86 6,86	Disponibilidades Total, activos Pasivos		2.059.975 2.059.975
	· •	2.060.830	2.059.975
		-1	6,86 300.288

NOTA 10 Situación del fondo (proceso de liquidación)

El 13 de mayo de 2013, el Directorio de la Sociedad aprobó los siguientes procedimientos que serán efectuados por el Fondo como parte de la suspensión de sus actividades y el inicio de su liquidación voluntaria:

- No se aceptarán nuevos aportes en el Fondo.
- Los recursos del fondo serán manejados en cuentas de liquidez.
- Producto de lo mencionado en el punto anterior, los límites de inversión y concentración de participantes se verán excedidos
- El Fondo no contara con una calificación de riesgo, debido a que los recursos se mantendrán en cuentas de liquidez.

Posteriormente, la Sociedad ha comunicado la decisión del Directorio a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) que, mediante carta ASFI/DSV/R-113354/2013 del 31 de julio de 2013, ha manifestado su no objeción a dicha decisión.

Actualmente, la liquidación del Fondo se encuentra en proceso de trámite por parte de la Sociedad y se está a la espera de cumplir con el procedimiento administrativo de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 11 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han producido hechos contingentes que afecten significativamente los estados financieros de Renta Activa Fondo de Inversión Abierto Corto Plazo, en proceso de liquidación, administrado por Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

NOTA 12 Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023, y hasta la fecha del informe del auditor independiente, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros de Renta Activa Fondo de Inversión Abierto Corto Plazo (en proceso de liquidación), administrado por Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Ivaro Velasco Bruno

Jorge David Olmos Salazar Janneth Emilia Arcos Coppa Alexa

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores **Santa Cruz Investments** Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. Santa Cruz - Bolivia -

Hemos auditado los estados financieros de Renta Activa Bolivianos Fondo de Inversión Abierto de Corto plazo, administrado por Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2023, el estado de ganancias y pérdidas por el periodo comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2023, el estado de cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y la Forma FI-4 Estado de Obtención del Valor de la Cuota e Información Financiera del Total de cuotas del Fondo de inversión.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Renta Activa Bolivianos Fondo de Inversión Abierto de Corto plazo administrado por Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados correspondiente al periodo comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2023 y fluios de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI para entidades intermediarias del mercado de valores.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el instructivo para la Realización de Auditorías Externas emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia — ASFI para entidades intermediarias del mercado de valores. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad, de conformidad con el Código de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables, a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Como se menciona en la nota 2 a los estados financieros, en la que se describe la base de preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir a Renta Activa Bolivianos Fondo de Inversión Abierto de Corto plazo, administrado por Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones Clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones, que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Valuación de la cartera de inversiones

Como se expone en las notas 2.5.c, 5, 2.5.e y 7 a los estados financieros, las Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos Representativos de Deuda y las Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de derechos Patrimoniales constituyen el principal activo del Fondo; estas inversiones están sujetas a requisitos mínimos de cumplimiento regulatorio y, para su adecuada valuación, la Sociedad Administradora del Fondo debe cumplir con lo establecido en la Metodología de Valoración emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, que establece los procedimientos específicos de valoración para cada tipo de inversión. Asimismo, por la naturaleza de estas operaciones, el sistema electrónico de procesamiento de esta información financiera representa un asunto relevante.

Debido al riesgo inherente de la cuenta, y su cumplimiento con las disposiciones regulatorias v contables, consideramos la valuación de las inversiones, así como los controles generales relacionados con la segundad de información de estas operaciones, como una cuestión clave, en la cual se concentró nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir la Cuestión Clave

Como parte de nuestros procedimientos de auditoría verificamos, entre otros incluyen los siguientes:

- Comprendimos la" Metodología de Valoración" emitida por la ASFI.
- Comprendimos el sistema electrónico que sirve de base para el procesamiento de la información financiera del Fondo y evaluamos los controles generales relacionados con la seguridad de la información.
- Evaluamos el diseño, implementación y la efectividad de los controles internos relevantes sobre el proceso de valuación de las inversiones. Comprobamos la adecuada valoración de las inversiones al cierre de gestión,
- incluvendo la clasificación contable de acuerdo con la Metodología de Valoración y con lo establecido en el Manual Único de Cuentas emitido por la ASEL
- Seleccionamos una muestra de boletas de compra y venta de inversiones y verificamos su respaldo documentario, así como sus condiciones de operación.



RENTA ACTIVA BOLIVIANOS FONDO DE INVERSION ABIERTO DE CORTO PLAZO SANTA CRUZ INVESTMENTS SAFI S.A. - ADMINISTRADORA Estado de flujos de efectivo (Metodo indirecto)

por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos)

	2023 Bs	2022 Bs
Flujo de fondos en actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	<u>12.186</u>	<u>16.453</u>
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio/período	<u>12.186</u>	<u>16.453</u>
Cambios en activos y pasivos		
Documentos y cuentas pendientes de cobro	(73.990)	
Flujo neto en actividades de operación	(61.804)	16.453
Flujo de fondos en actividades de intermediación		
Inversiones bursatiles en valores e instrumentos representativos de deuda	827.109	-
Inversiones bursatiles en valores e instrumentos representativos de derecho patrimonial	-	1.923
Flujo neto en actividades de intermediación	827.109	1.923
Flujo de fondos en actividades de financiamiento Cuenta de participantes:		
Rescate de cuota de participación	(1.280.701)	(1.278)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(1.280.701)	(1.278)
Flujo neto de fondos del ejercicio:	(515.396)	17.098
Disponibilidades al inicio del ejercicio	1.205.570	1.188.472
Disponibilidades al cierre del ejercicio	690.174	1.205.570
The state of the s		

Las notas que se acompañan, son parte integral de los presentes estados financieros

RENTA ACTIVA BOLIVIANOS FONDO DE INVERSION ABIERTO DE CORTO PLAZO SANTA CRUZ INVESTMENTS SAFI S.A. - ADMINISTRADORA Estado de cambios en el patrimonio neto por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos)

	Nota	2023 Bs	2022 Bs
Saldos al 1° de enero de 2022 Rescate de cuotas Capitalizacion de rendimientos Resultado neto del ejercicio Saldos al 31 de diciembre de 2022	2.258.410 (1.278) 15.821 	1.965 (15.821) <u>16.453</u> 2.597	2.260.375 (1.278) - - 16.453 2.275.550
Rescate de cuotas Capitalizacion de rendimientos Resultado neto del ejercicio Saldos al 31 de diciembre de 2023	(1.280.701) 11.736 1.003.988	(11.736) <u>12.186</u> <u>3.047</u>	(1.280.701) - 12.186 1.007.035

Las notas que se acompañan, son parte integral de los presentes estados financieros



Jorge David Olmos Salazar Janneth Emilia Arcos Coppa

- Probamos la razonabilidad de la marcación y su registro contable para cada uno de los títulos valores que conforman este portafolio de inversiones.
- Efectuamos la confirmación de saldos de las inversiones y comparamos con los registros contables, y efectuamos procedimientos alternos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas.
- Evaluamos que la presentación y revelación de estas inversiones en los estados financieros y sus notas respectivas, estén de acuerdo con las disposiciones contables emitidas por la ASFI.

Otros asuntos

Como requiere el ente regulador, como parte de los estados financieros, se anexa la Forma FI-4 estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del Fondo de Inversión por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, de acuerdo con la regulación emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

Responsabilidades de la Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros

La Administración del Fondo es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI para entidades intermediarias del mercado de valores y del control interno que la Administración del Fondo considere necesaria para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la Administración del Fondo es responsable de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la administración tiene intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones, deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- · Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión

RENTA ACTIVA BOLIVIANOS FONDO DE INVERSION ABIERTO DE CORTO PLAZO SANTA CRUZ INVESTMENTS SAFI S.A. - ADMINISTRADORA BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos)

	Nota	2023 Bs	2022 Bs
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades	2.b) y 4	690.174	1.205.570
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	2.c) y 5	242.871	1.069.980
Documentos y cuentas pendientes de cobro	6	73.990	
Total activo corriente		1.007.035	2.275.550
Total activo no corriente			
Total del activo		1.007.035	2.275.550
Patrimonio neto			
Cuotas de los participantes (incluye rendimientos)	9	1.007.035	<u>2.275.55</u> 0
Total del patrimonio neto		1.007.035	2.275.550

Las notas que se acompañan, son parte integral de los presentes estados financieros

lívaro Velasco Bruno

Jorge David Olmos Salazar Janneth Emilia Arcos Coppa

RENTA ACTIVA BOLIVIANOS FONDO DE INVERSION ABIERTO DE CORTO PLAZO SANTA CRUZ INVESTMENTS SAFI S.A. - ADMINISTRADORA **ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**

por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos

	Bs	Bs
7	(19.427)	(27.837)
	(19.427)	(27.837)
2.e) y 8	33.266	47.207
2.e) y 8	(1.553)	(2.817)
	<u>31.713</u>	44.390
	12.286	<u>16.553</u>
	<u>(100)</u>	(100)
	<u>12.186</u>	<u>16.453</u>
	12.186	16.453
	2.e) y 8	7 (19.427) (19.427) 2.e) y 8 33.266 2.e) y 8 (1.553) 31.713 12.286 (100) 12.186

Las notas que se acompañan, son parte integral de los presentes estados financieros

2023

2022

- sobre la eficacia del control interno del Fondo.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y \a razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no la incertidumbre material relacionado con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluido la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, así Como cualquier diferencia significativa del control interno que identificamos en el

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o en situaciones extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

ACEVEDO & ASOCIADOS CONSULTORES DE EMPRESAS S.R.L. MIEMBRO DE GRANT THORNTON INTERNATIONAL

Lic. Aud. Enrique Pastrana D. (Socio)) CDA - 98 - D27 CAUB - 2934

Santa Cruz, 31 de enero de 2024

RENTA ACTIVA BOLIVIANOS FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO SANTA CRUZ INVESTMENTS SAFI S.A. - ADMINISTRADORA **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por los ejercicios finalizados al 31 de diciembre del 2023 y 2022 (cifras expresadas en bolivianos)

NOTA 1 Antecedentes generales de Investments sociedad administradora de fondos de inversión S.A. y renta activa bolivianos fondo de inversión abierto corto plazo

a. Naturaleza y Objeto de la Sociedad

Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. ("la Sociedad"), fue autorizada para su funcionamiento mediante Resolución Administrativa SVPS-IV-N°1413 del 19 de diciembre de 2006 y por Resolución SPVS-IV-N° 358 del 17 de mayo de 2007, emitido por de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – (ASFI). Asimismo, cuenta con el Registro del Mercado de Valores (RMV) N° SPVS-IV-SAF-SSC-010/2006.

La Sociedad tiene como objeto la actividad exclusiva de otorgar servicios de administración de fondos de inversión abiertos, cerrados, financieros, no financieros, internacionales u otros que constituya dentro del marco de la Ley del Mercado de Valores, sus Reglamentos y demás disposiciones conexas.

b. Antecedentes del Fondo de Inversión

La Sociedad tiene a su cargo la administración de Renta Activa Bolivianos Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo, cuyo objeto es tratar de brindar un rendimiento superior a otras alternativas de corto plazo, combinado con liquidez y un nivel de riesgo que busque preservar el capital del participante. Estas inversiones son hechas por cuenta y riesgo de los participantes, con arreglo al principio de distribución de riesgo.

El Fondo se encuentra autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución ASFI Nº 067/2010 de 20 de diciembre de 2010 y tiene el Registro del Mercado de Valores N° ASFI/ DSV-FIA-RBF-001/2010, y realiza sus operaciones desde el 29 de diciembre de 2010.

El Fondo se constituye como un Fondo de Inversión Abierto, cuyo patrimonio es variable y en el que las cuotas de participación colocadas entre los participantes son redimibles directamente por el Fondo de acuerdo a las circunstancias y procedimientos dispuestos específicamente por el Reglamento Interno del Fondo. El patrimonio del Fondo de Inversión es autónomo, separado jurídica y contablemente de la Sociedad.

NOTA 2 Bases para la preparación de los estados financieros

Conforme lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores N° 1834, Artículo 15, inciso 2 y 16, la Dirección de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), ha puesto en vigencia un Manual Único de Cuentas para uso y aplicación obligatoria de las Bolsas de Valores, Agencias de Bolsa, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, Fondos de Inversión y Entidades de Depósito de Valores, el cual fue aprobado y en anexo forma parte integrante e indisoluble de la Resolución Administrativa SPVS/IV N° 1296 del 24 de noviembre de 2006. De acuerdo con dicha disposición, su aplicación obligatoria rige a partir del 1 de enero de 2007. Esta norma así como sus modificaciones posteriores son aplicadas por la Sociedad en la preparación de los estados financieros del Fondo.

Los estados financieros son preparados a valores históricos de acuerdo con normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) vigentes al 31 de diciembre del 2023 y 2022. Estas normas, en general, son coincidentes en todos los aspectos significativos con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia. Las principales diferencias con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, son las siguientes:

- La Circular SPVS/IV/DI N° 61/2008 del 24 de noviembre de 2008, posteriormente actualizada y ratificada por la Circular ASFI/DSV/2139/2009, de 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 período de seis meses (saldo al inicio del período, más compras y menos rescates de cuotas, más/menos el resultado del período proveniente de rendimientos, marcaciones, comisiones y otros), no es un estado financiero básico de acuerdo con 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 la 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.
- 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 Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 32, estos aportes deben ser considerados como activo neto atribuible a los participantes. De acuerdo con el Reglamento Interno 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- N° 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 Contable N° 3 Estados financieros a moneda constante - aiuste por inflación, del 8 de septiembre de 2002) definen que el patrimonio es un rubro no monetario y por lo tanto debe ser reexpresado por inflación.
- De acuerdo con lo establecido en la circular SPVS/IV/DI No 018/2008 del 4 de marzo de 2008, los Fondos de Inversión Cerrados deben capitalizar los rendimientos positivos o negativos mínimamente una vez al año, consecuentemente los estados de resultados se presentan solamente por los saldos acumulados en el periodo comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente. De acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, el estado de resultados debe ser presentado por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y 2022 cada año.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las mencionadas normas contables, requiere que el administrador del Fondo realice estimaciones que afectan los montos de activos, pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del período. 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. Presentación de los estados financieros

Los estados financieros se presentan de manera comparativa a efectos de cumplir con normas de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia.

2.2. Consideración de los efectos de la inflación

Por disposición de la Dirección de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros no es contemplado a partir del ejercicio económico 2009.

2.3. Periodo del estado de resultados

El estado de resultados corresponde al período comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre del 2023. Tal como se menciona en la nota 11, los resultados generados son capitalizados contablemente en el Fondo en forma mensual.

2.4. Estado de obtención del valor de cuota e información financiera del total de cuotas del Fondo

El objeto del estado es exponer el movimiento anual de la cantidad y valor total de las Cuotas Participación compradas y rescatadas durante el ejercicio; así como determinar la valuación de cada cuota según se describe en la nota 9 siguiente.

2.5. 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 en bolivianos, de acuerdo a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se imputaron en los resultados de cada ejercicio, en las cuentas de ingresos y gastos por diferencia de cambio o mantenimiento de valor, según corresponda.

El tipo de cambio aplicado para las operaciones en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es de Bs6.86 por US\$ 1.

b. Disponibilidades

Comprende los montos en cuentas de ahorro y cuentas corrientes en entidades financieras que son consideradas líquidas e inmediatamente exigibles a simple requerimiento del Fondo.

c. Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda Las inversiones en valores emitidos por el estado o instituciones públicas nacionales y los valores emitidos por entidades financieras nacionales se valúan de acuerdo con lo establecido en el texto ordenado de la Metodología de Valoración aprobado por la Resolución ASFI N° 390/2010 del 9 de agosto del 2012.

El 20 de diciembre del 2012, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución Administrativa ASFI 755/2012 estableció las modificaciones a la "Metodología de Valoración para Entidades Supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI)" con aplicación a partir del 28 de febrero del 2013, según lo siguiente:

i. Valores de renta fija

- En 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 a los criterios de la metodología de valoración, debe ser comunicada diariamente por las bolsas de valores autorizadas 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 Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).
- En el caso de que uno o más valores de un mismo Código de Valoración sean transados en los mercados bursátiles autorizados en un día determinado y que la suma total de dichas transacciones supere el monto mínimo determinado para cada Código de Valoración, todos los demás valores de ese mismo Código de Valoración deberán ser valorados utilizando la Tasa Promedio Ponderada de las transacciones efectuadas.
- · En dicho caso, la Tasa de Rendimiento Relevante será el promedio ponderado de las Tasas de Rendimiento de las transacciones del día (realizadas en mercados bursátiles autorizados), de los valores pertenecientes a un mismo Código de Valoración.
- · En el evento que un día determinado no se trance ningún valor con el mismo código de valoración, o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación, 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 la última tasa de rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

ii. Valores emitidos por el Banco Central de Bolivia o el Tesoro General

Los valores emitidos por el Banco Central de Bolivia y el Tesoro General de la Nación, son valuados en base a tasa de rendimiento promedio ponderadas de la última subasta del Banco Central de Bolivia, en caso de no existir tasas de mercado relevantes de la Bolsa de Valores.

d. Aportes en cuentas de participación

Este grupo incluye las cuotas de los participantes, las cuales son realizadas mediante aportes de dinero ya sea a través de la Sociedad Administradora, en el caso de Fondos de Inversión abiertos o a través de intermediarios autorizados en el mercado primario o secundario, en el caso de Fondos de Inversión Cerrados. Estos aportes son valuados al valor de la cuota. el cual es determinado por la Sociedad Administradora al final de cada día.

Este criterio descrito en el párrafo anterior es coincidente con la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante la Circular SPVS/IV/DI - N° 018/2008 del 14 de marzo de 2008, que establece que este rubro no debe ser actualizado por inflación y que solamente deben considerarse las diferencias de cambio. Al respecto, si bien las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia definen que el patrimonio es un rubro no monetario y por lo tanto debe ser actualizado por inflación, por las características del Fondo de Inversión, estos aportes deben ser clasificados como activo neto atribuible a los participantes.

e. Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a ingresos provenientes de rendimientos por disponibilidades. Estos ingresos se registran por el método de

NOTA 3 Cambios de políticas y prácticas contables

Al 31 de diciembre de 2023, no han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables, respecto a la gestión 2022

NOTA 4 Disponibilidades

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Cta. corriente	1.826	1.826
Caja de ahorro	<u>688.348</u>	1.203.744
Total	<u>690.174</u>	1.205.570

NOTA 5 Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Certificados de depositos a plazo fijo	<u>242.871</u>	1.069.980
Total	242.871	1.069.980
(a) O		

(a) Corresponde a certificado de depósitos a plazo fijo en bolivianos.

NOTA 6 Documentos y cuentas pendientes de cobro

	2023 Bs	2022 Bs
Otros deudores	<u>73.990</u>	
Total	<u>73.990</u>	=

NOTA 7 Gastos operacionales

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Gastos por admin. y custodia MN	19267	27579
Gastos por reg. de valores en anotación en cta. MN	<u> 160</u>	258
Total	19.427	27.837

NOTA 8 Ingresos y gastos financieros

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

323
)18
66
207
<u> 317</u>
317
2

NOTA 9 Patrimonio neto – aportes en cuotas de participación

El Fondo está constituido por los aportes de participantes que están expresados en cuotas de participación en moneda nacional, todas de igual valor y características. Todas las ganancias y pérdidas que se deriven de la cartera de inversiones del Fondo son de propiedad de los participantes y se distribuyen proporcionalmente a su participación en el Fondo una vez deducidas las comisiones, otras obligaciones, cargos legales y contractual-

El rendimiento del Fondo está definido como la variación del Valor de la Cuota de Participación en el día, respecto al valor de la cuota del día anterior.

Los aportes en cuotas de participación constituyen el monto invertido por los participantes en el Patrimonio Autónomo, que al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascienden a Bs1.007.035 y Bs2.275.550 respectivamente.

De acuerdo con el Artículo 1 (valor de cuota), Sección 7 (del valor de la cuota), Capítulo V, Título I del Libro 5 (Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión) de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, concordante con el Art. 27 del Reglamento Interno del Fondo Recta Activa Bolivianos Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo, el valor de cuota se determina aplicando la siguiente fórmula:

Valor de la Cartera del día + liquidez del día + Otros activos - comisiones y gastos del día - PDPPOVR - IDPPPB - otras obligaciones Número de cuotas vigentes del día

Valor de la Cartera del día = El valor de la cartera valorada según la Norma de Valoración vigente, o lo establecido en la normativa legal para el caso de valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.

Liquidez = Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.

Otros activos = Pagos anticipados y Otros activos.

PDPPOVR = Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.

IDPPPB = Intereses Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.

Otras Obligaciones = Préstamos bancarios, otros préstamos y obliga-

Comisiones del Día = Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los participantes conforme a lo previsto en el Reglamento para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente y el reglamento Interno del Fondo.

Gastos del Día = Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo, conforme a lo previsto por el Reglamento para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente y el Reglamento Interno del Fondo.

NOTA 10 Bienes de disponibilidad restringida

Comprenden los activos que, por disposición contractual, legal o de otra índole se encuentran sujeta a una limitación en su disponibilidad o para el uso general de la entidad estas podrían ser:

Restricciones legales: Entregados a proveedores, acreedores o entidades gubernamentales para garantizar el cumplimiento de obligaciones contractuales o pagos específicos.

Fianzas o depósitos en garantía: Impuestas por ley o por orden judicial, como el embargo de bienes o la inmovilización de fondos por parte de las

Cuentas especiales: Creadas para el manejo de fondos con fines específicos, como el pago de nóminas, impuestos o proyectos específicos o cumplimiento de una disposición

Los activos restringidos se clasifican de acuerdo con su naturaleza y el plazo de la restricción en:

- · Corto plazo: Cuando la restricción vence en un plazo menor o igual a un
- Largo plazo: Cuando la restricción vence en un plazo mayor a un año.

Los activos de uso restringido están valuados a la fecha a costo histórico

Naturaleza de la restricción	Característica de la restricción	Importe del activo restringido	Vencimiento de las restricciones	Propósito de las restricciones
Legal	Depósitos a plazo fijo FSL constituidas en una entidad financiera y cargos devengados por intereses	242.871	Indefinido	Fidecomiso
Cuentas especiales	Cuentas corrientes y cajas de ahorros	331.474	Indefinido	Bloqueo de fondos
Total		574.345		

NOTA 11 Estado de resultados del ejercicio

El 4 de marzo de 2008, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la circular SPVS/IV/DI-Nº 18/2008, la cual modifica la descripción de la cuenta "resultados acumulados" y sus subcuentas, y ha definido que: "Los Fondos de Inversión Cerrados deberán capitalizar en la subcuenta 351.01 "cuotas pagadas", los rendimientos positivos o negativos del periodo hasta el día hábil del mes siguiente".

En este Fondo de Inversión, los resultados generados durante el día se acreditan en el mismo día en las cuentas individuales de cada participante del Fondo. De acuerdo a lo reglamentado en la Circular SPVS/IV/DI-N° 18/2008, la contabilización de dichas acreditaciones debe ser efectuada en forma mensual, en el día hábil del mes siguiente.

El resultado generado, es el siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Gastos operacionales	(19.427)	(27.838)
Margen operativo	(19.427)	(27.838)
Ingresos financieros	33.266	47.202
(-) Gastos financieros	(1.553)	(2.811)
Margen operativo y financiero	12.286	16.553
Gastos administrativos	(100)	(100)
Abonos por diferencia de cambio		
Resultado del ejercicio generado del 1º de enero al 31 de diciembre	12.186	16.453
Capitalización de resultados del 1° de enero al 30 de noviembre	<u>11.736</u>	<u>13.856</u>
Resultado pendiente de capitalización	450	2.597

NOTA 12 Situación tributaria

La Ley N° 2492 (Código Tributario) detalla en su Artículo 23° a los distintos tipos de contribuyentes, exceptuando de ellos a los patrimonios autónomos emergentes de procesos de titularización y los fondos de inversión administrados por Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y demás fideicomisos. En este contexto, el Fondo no es un contribuyente sujeto a

Esta condición se encuentra reiterada con la Ley N° 3446 que define en su Artículo 9° que están exentos del Impuesto a las Transacciones Financieras los créditos y débitos en cuentas de Patrimonios Autónomos, con excepción de los débitos efectivamente cobrados por el fideicomitente o beneficiario.

NOTA 13 Normas para los fondos de inversión y sus sociedades administradoras

En la gestión 2008 se ha emitido la Circular SPVS/IV/DI-N° 059/2008 del 14 de noviembre de 2008, que implementa el "Estado de obtención del valor de cuota e información financiera del total de cuotas del fondo", el cual se prepara conforme al Anexo FI-13 adjunto a dicha Circular y contemplando en la Resolución Administrativa SPVS-IV-N° 742 del 12 de septiembre de 2007, sobre la "Normativa para Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras" y sus modificaciones posteriores.

NOTA 14 Posición neta de cambio

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, la entidad no registra operaciones en moneda extranjera, las tasas de cambios se han mantenido sin variaciones con respecto al periodo anterior de conformidad con la nota 2.5, a) Moneda extranjera. Sin registrar o devengar diferencias de cambios por este con-

NOTA 15 Contingencias

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han producido hechos contingentes que afecten significativamente los estados financieros de Renta Activa Bolivianos Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo, administrado por Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros administrado por Santa Cruz Investments Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Alvaro Velasco Bruno

Je R