

**Informe del auditor independiente**

**AICC SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE  
FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

**Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

**AICC SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

**LA PAZ - BOLIVIA**

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

**C O N T E N I D O**

	<b>Página</b>
1.1 Informe del auditor independiente	1 - 3
1.2 Balance general	4
1.3 Estados de ganancias y pérdidas	5
1.4 Estado de cambios en el patrimonio neto	6
1.5 Estados de flujo de efectivo	7
1.6 Notas a los estados financieros	8 - 17

**ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME**

<b>Bs</b>	Bolivianos
<b>USD</b>	Dólares estadounidenses
<b>MN</b>	Moneda Nacional
<b>S.A.</b>	Sociedad Anónima
<b>SAFI</b>	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión
<b>ASFI</b>	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero
<b>IUE</b>	Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

## 1.1 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores

**AICC SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

La Paz

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **AICC SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**, (la Sociedad) que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **AICC SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**, al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados de sus operaciones y flujo de efectivo por el 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 las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (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.

### Párrafo 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, 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.

### Cuestiones clave de 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 la Sociedad del ejercicio actual. Como efecto de nuestra revisión, hemos determinado que no existen cuestiones clave de auditoría, que se deban informar en el presente informe.

## **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.

## **Responsabilidad 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 material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, 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.

**UHY BERTHIN AMENGUAL Y ASOCIADOS S.R.L.**

  
(Socio)  
**Lic. Marcelo J. Luna Lazarte**  
MAT. PROF. CAUB N° 6744  
MAT. PROF. CAULP N° 2649

La Paz, Bolivia  
Febrero 9, 2023

**AICC SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

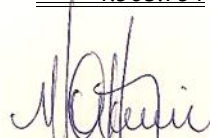
**LA PAZ - BOLIVIA**


**1.2 BALANCE GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

<b>ACTIVO</b>			
	<b>Notas</b>	<b>2022 Bs</b>	<b>2021 Bs</b>
<b>Activo corriente</b>			
Disponibilidades	4.a	1.740.685	1.588.629
Impuestos por recuperar	4.c	72.740	61.211
Documentos y cuentas pendiente de cobro	4.b	<u>45.101</u>	<u>45.101</u>
<b>Total del activo corriente</b>		1.858.526	1.694.941
<b>Activo no corriente</b>			
Activo fijo (neto de depreciación)	4.d	677	2.301
Activos intangibles	4.e	<u>46.588</u>	<u>58.235</u>
<b>Total del activo no corriente</b>		<u>47.265</u>	<u>60.536</u>
<b>Total del activo</b>		<u><u>1.905.791</u></u>	<u><u>1.775.477</u></u>
<b>Pasivo corriente</b>			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	4.f	24.773	17.106
Impuestos por pagar	4.g	975	972
Provisiones	4.h	<u>28.069</u>	<u>18.807</u>
<b>Total del pasivo corriente</b>		<u>53.817</u>	<u>36.885</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Provisión para indemnización	4h	<u>117.773</u>	<u>83.812</u>
<b>Total del pasivo no corriente</b>		<u>117.773</u>	<u>83.812</u>
<b>Total del pasivo</b>		<u>171.590</u>	<u>120.697</u>
<b>Patrimonio neto</b>			
Capital pagado	5	1.750.000	1.750.000
Aportes no capitalizados	5	2.620.386	1.750.386
Resultados acumulados	5	<u>(2.636.185)</u>	<u>(1.865.606)</u>
<b>Total del patrimonio neto</b>		<u>1.734.201</u>	<u>1.634.780</u>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		<u><u>1.905.791</u></u>	<u><u>1.755.477</u></u>

  
 \_\_\_\_\_  
 Jorge Gastón Aponte Aldazosa  
**Presidente**

  
 \_\_\_\_\_  
 Miriam Herbas Perez  
**Contador General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Alejandra Hein Ruck  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Roberto Carlos Iturri Sandoval  
**Síndico**

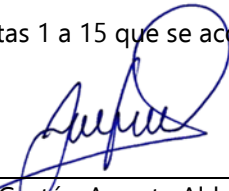
**AICC SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

**LA PAZ - BOLIVIA**

**1.3 ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021**


	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Ingresos operacionales	-	-
Gastos operacionales	-	-
<b>Margen operativo</b>	-	-
Ingresos financieros		
Gastos financieros		
<b>Margen financiero</b>	-	-
<b>Margen operativo y financiero</b>		
Gastos administrativos	-	-
<b>Resultado operacional</b>	-	-
Ingresos no operacionales	9.490	-
Gastos no operacionales	(780.070)	(779.722)
<b>Margen no operacional</b>	(770.580)	(779.722)
<b>Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>	(770.580)	(779.722)
Abonos por diferencia de cambio	(3)	-
Cargos por diferencia de cambio	2	-
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	(770.579)	(779.722)
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	-	-
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	(770.579)	(779.722)

Las notas 1 a 15 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Jorge Gastón Aponte Aldazosa  
**Presidente**

  
 \_\_\_\_\_  
 Alejandra Hein Ruck  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Miriam Herbas Perez  
**Contador General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Roberto Carlos Iturri Sandoval  
**Síndico**

**AICC SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

**LA PAZ – BOLIVIA**

**1.4 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

	<b>Capital Pagado Bs</b>	<b>Aportes no Capitalizados Bs</b>	<b>Resultados Acumulados Bs</b>	<b>Total Bs</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	1.750.000	877.386	(1.085.885)	1.541.501
Aporte a capitalizar	-	873.000	-	873.000
Resultado neto del ejercicio	-	-	(779.722)	(779.722)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	1.750.000	1.750.386	(1.865.606)	1.634.780
Aporte a capitalizar	-	870.000	-	870.000
Resultado neto del ejercicio	-	-	(770.579)	(770.579)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	1.750.000	2.620.386	(2.636.185)	1.734.201

Las notas 1 a 15 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
Jorge Gastón Aponte Aldazosa  
**Presidente**

  
\_\_\_\_\_  
Alejandra Hein Ruck  
**Gerente General**

  
\_\_\_\_\_  
Miriam Herbas Perez  
**Contador General**

  
\_\_\_\_\_  
Roberto Carlos Iturri Sandoval  
**Síndico**

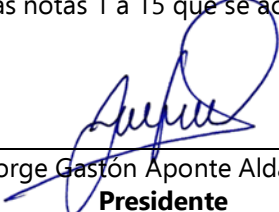
**AICC SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

**LA PAZ – BOLIVIA**

**1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**

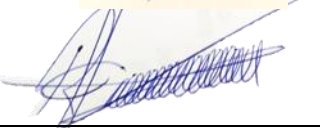
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
<b>Actividades de Operación</b>		
Resultado del Ejercicio	(770.579)	(779.722)
<b>Partidas que no generan movimiento de efectivo:</b>		
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	33.961	32.841
Otras provisiones	9.261	6.612
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	7.670	(54.816)
Depreciaciones y amortizaciones	<u>13.272</u>	<u>27.507</u>
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	<b>(706.415)</b>	<b>(767.577)</b>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Impuestos por recuperar	(11.529)	(19.660)
Documentos y cuentas pendiente de cobro	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Recursos netos por actividades de operación</b>	<b><u>(717.944)</u></b>	<b><u>(787.237)</u></b>
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Obligaciones por financiamiento a corto y largo plazo	-	-
Aportes de capital	-	-
Aportes no capitalizados	<u>870.000</u>	<u>873.000</u>
<b>Recursos netos por actividades de financiamiento</b>	<b><u>870.000</u></b>	<b><u>873.000</u></b>
<b>Actividades de inversión:</b>		
Activo intangible	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Recursos netos por actividades de inversión</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Incremento de fondos durante el ejercicio</b>	152.056	85.763
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<u>1.588.629</u>	<u>1.502.865</u>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<u><u>1.740.685</u></u>	<u><u>1.588.629</u></u>

Las notas 1 a 15 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

  
 \_\_\_\_\_  
 Jorge Gastón Aponte Aldazosa  
**Presidente**

  
 \_\_\_\_\_  
 Alejandra Hein Ruck  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Miriam Herbas Perez  
**Contador General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Roberto Carlos Iturri Sandoval  
**Síndico**

## **AICC SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

### **LA PAZ – BOLIVIA**

#### **1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021**

##### **NOTA 1 NATURALEZA Y OBJETIVOS**

La Sociedad Anónima AICC Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., fue constituida mediante Testimonio N° 255/2017, de fecha 30 de octubre de 2017, inscrito en el Registro de Comercio de Bolivia, con matrícula de comercio N° 00382871 en fecha 26 de febrero de 2018.

El domicilio principal fijado para la entidad, está ubicado en la calle Av. Arce Nro.2396 esquina Belisario Salinas, zona San Jorge, de la ciudad de La Paz, del Estado Plurinacional de Bolivia.

##### **Objetivos**

- a) La sociedad anónima denominada AICC SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A. tiene por objeto social, único y exclusivo, la prestación de servicios de administración de fondos de inversión abiertos, cerrados, financieros, no financieros, internacionales y otros que constituya dentro del marco de la Ley de Mercado de Valores N° 1834, decretos reglamentarios, reglamentación de la Autoridad de Supervisión de Sistema Financiero (ASFI) y demás disposiciones conexas; así como prestar servicios conexos a su objeto social, adicionales y derivados del mismo, previa autorización expresa de la Autoridad de Supervisión de Sistema Financiero (ASFI).
- b) El objeto de AICC Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. también comprende la actividad de administrar e invertir el patrimonio común autónomo de los participantes y realizar actividades que sean autorizadas por la Autoridad de Supervisión de Sistema Financiero (ASFI), cumpliendo el régimen normativo vigente y tosa disposición conexas emitida por la Autoridad de Supervisión de Sistema Financiero (ASFI).
- c) Para el cumplimiento de su objeto, la Sociedad podrá efectuar la financiación, aporte de capitales, constitución de sociedades, concertación de operaciones, compra, venta y negociación de toda clase de bienes muebles e inmuebles, formación de sociedades subsidiarias, efectuar cualquier comunidad de interés con otras sociedades, personas físicas o empresas en general y en general, realizar otros actos civiles y comerciales de todo tipo en cuanto se ajusten a las disposiciones legales vigentes.

La Sociedad tendrá una duración de 99 años computables a partir de la fecha de su inscripción en el Registro de Comercio, plazo que podrá ser prorrogado por resolución de una Junta General Extraordinaria de Accionistas.

En fecha 26 de febrero de 2018, ante el Servicio de Impuestos Nacionales - SIN, se obtuvo el Número de Identificación Tributaria - NIT N° 352398020 y el certificado de inscripción que indica fecha de inicio de actividades de la sociedad el 26 de febrero de 2018.

En fecha 27 de febrero de 2018, la sociedad ya constituida AICC SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A., inicia el trámite para poder inscribirse en el Registro de Mercado de Valores (RMV), remitiendo una carta a la Directora Ejecutiva de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en la cual solicitan la autorización de funcionamiento y la inscripción en el Registro del Mercado de Valores, adjuntando la documentación requerida por la normativa correspondiente.

Según Testimonio N° 10/2019, de fecha 21 de enero de 2019, con sello de Fundempresa, emitida por la Notaria de fe Pública N° 43 del Distrito Judicial de La Paz incluyendo fotocopia del certificado de registro de dicha escritura pública franqueado por Fundempresa en fecha 20 de febrero de 2019, se modifica parcialmente los estatutos de AICC SAFI S.A.

A la fecha de acuerdo a Ley 1396 en fecha 01 de octubre de 2021. se constituye SEPREC "Servicio Plurinacional de Registro de Comercio" que es la entidad pública descentralizada encargada principalmente. de administrar y ejercer funciones del Registro de Comercio en Bolivia.

Asimismo, la Autoridad de Supervisión Financiera (ASFI), como ente regulador emite la autorización de funcionamiento de la Sociedad, en fecha 07 de junio de 2019 con resolución ASFI/495/2019, con número de registro ASFI/DSVSC-SAF-AFI- 001/2019.

## **NOTA 2            POLÍTICAS CONTABLES**

Los principios y prácticas contables más significativas aplicadas por la Sociedad en la preparación de los estados financieros son:

### **2.1.        Bases para la preparación de los estados financieros**

Los presentes estados financieros fueron elaborados de acuerdo con las 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), las cuales, en todos los aspectos significativos, son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto por lo indicado en la Nota 2.2 siguiente.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las mencionadas normas contables, requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

## **2.2. Reconocimiento de los efectos de inflación**

De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda como índice del ajuste.

Al respecto, la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 de fecha 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), establece suspender a partir del 1° de enero de 2009, la reexpresión de los rubros no monetarios de sus estados financieros a moneda constante en función a la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV).

## **2.3. Presentación de estados financieros**

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presentan de manera comparativa a efectos de cumplir con las normas de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

## **2.4. Criterios de valuación**

Los criterios de valuación y exposición más significativos aplicados por la sociedad son los siguientes:

### **a) Moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan de acuerdo con el tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio, en las cuentas "Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor" y "Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

### **b) Documentos y cuentas pendientes de cobro**

Las cuentas pendientes de cobro representan derechos de la Sociedad frente a terceros, tanto comerciales como no comerciales. Estas cuentas se encuentran valuadas a su valor neto de realización estimado; asimismo, de acuerdo con lo establecido en el Manual Único de Cuentas se efectúa una evaluación mensual de su cobrabilidad constituyendo provisiones en base a su tiempo de permanencia.

### **c) Impuestos por recuperar**

Los impuestos por recuperar corresponden al crédito fiscal por compras realizadas en la gestión.

**d) Activo fijo**

Los activos fijos están valuados a su costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada, que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. El valor de dichos bienes, en su conjunto, no supera su valor de mercado.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

**e) Otros activos**

Comprende cargos diferidos, gastos de organización y diversos activos que no se asocian con las cuentas precedentes del activo.

**f) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo**

Este grupo incluye las cuentas de documentos y otras cuentas por pagar. Estos pasivos se registran a sus valores de liquidación, es decir, al valor de los importes de efectivo o sus equivalentes que puedan cancelar estas obligaciones, en el curso normal de dichas operaciones.

**g) Impuestos por pagar**

En esta cuenta se registran los importes por obligaciones presentes directas de la Sociedad o cuando actúen como agentes de retención en favor del Servicio de Impuestos Nacionales - SIN y otras entidades encargadas de recaudaciones tributarias.

**h) Provisiones**

En este grupo se registran los importes de las obligaciones a cargo de la Sociedad que, a pesar de no estar formalizadas jurídicamente, son ciertas e ineludibles y se generan de la relación laboral sean éstas legales, convencionales o internas y se encuentran pendientes de pago; comprende las cuentas de provisión de obligaciones laborales y otras provisiones.

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio.

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al transcurrir los noventa días de trabajo en su empleo el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio.

**i) Patrimonio neto**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el patrimonio de la Sociedad se registra a valores históricos, es decir que no fue actualizado por inflación, en cumplimiento a la Resolución Administrativa SPVS-IS-N°087/2009 de fecha 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

**j) Resultados del ejercicio**

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

**NOTA 3 CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES**

No existieron cambios en las políticas contables de la sociedad en la gestión 2022, con relación a la gestión 2021.

**NOTA 4 COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**a) Disponibilidades**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Banco Nacional de Bolivia – M/N	1.740.001	1.587.945
Banco Nacional de Bolivia – M/E	<u>684</u>	<u>684</u>
	<u>1.740.685</u>	<u>1.588.629</u>

**b) Documentos y cuentas pendientes de cobro**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Otros fondos	<u>45.101</u>	<u>45.101</u>
	<u>45.101</u>	<u>45.101</u>

**c) Impuestos por recuperar**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Crédito Fiscal	<u>72.740</u>	<u>61.211</u>
	<u><u>72.740</u></u>	<u><u>61.211</u></u>

**d) Activo fijo**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>Valor original</b>	<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Valor Neto</b>	<b>Valor Neto</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Equipo de computación	<u>6.499</u>	<u>5.822</u>	<u>677</u>	<u>2.301</u>
	<u><u>6.499</u></u>	<u><u>5.822</u></u>	<u><u>677</u></u>	<u><u>2.301</u></u>

**e) Activo Intangible**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	<b>2022</b>		<b>2021</b>	
	<b>Valor original</b>	<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>Valor Neto</b>	<b>Valor neto</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Licencia de Computación	<u>103.530</u>	<u>56.942</u>	<u>46.588</u>	<u>58.235</u>
	<u><u>103.530</u></u>	<u><u>56.942</u></u>	<u><u>46.588</u></u>	<u><u>58.235</u></u>

**f) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Prestaciones sociales por pagar	9.773	9.765
Otras cuentas por pagar	<u>15.000</u>	<u>7.341</u>
	<u><u>24.773</u></u>	<u><u>17.106</u></u>

**g) Impuestos por pagar**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Retención de Impuestos a las Utilidades de las Empresas – IUE	696	784
IT retenido a terceros	188	188
Retenciones RC-IVA a Terceros	<u>91</u>	<u>          </u>
	<u>975</u>	<u>972</u>

**h) Provisiones**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Otras provisiones	28.069	18.807
Provisiones de obligaciones laborales	<u>117.773</u>	<u>83.812</u>
	<u>145.842</u>	<u>102.619</u>

**i) Gastos no operacionales**

La composición del rubro por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Gastos de personal	538.208	531.060
Depreciación del activo	22.762	27.507
Servicios contratados	151.218	107.696
Comunicación y traslados	14.373	20.061
Otros gastos de administración	<u>44.759</u>	<u>93.398</u>
	<u>780.070</u>	<u>779.722</u>

**j) Ingresos no operacionales**

La composición del rubro por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Mantenimiento de impuestos por recuperar	9.490	-
	<u>9.490</u>	<u>-</u>

**NOTA 5 PATRIMONIO**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

El capital autorizado de la sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, asciende a Bs3.500.000.

El capital pagado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, asciende a Bs1.750.000 dividido en 17.500 acciones respectivamente, con un valor nominal de Bs100 cada una.

El patrimonio de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de Bs1.734.201 y Bs1.634.780 respectivamente.

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
Capital social	1.750.000	1.750.000
Aportes no capitalizados	2.260.386	1.750.386
Resultados acumulados	<u>(2.636.185)</u>	<u>(1.865.606)</u>
	<u>1.734.201</u>	<u>1.634.780</u>

El capital social está compuesto por:

	<b>Capital suscrito y pagado Bs</b>	<b>Nº de Acciones</b>	<b>Porcentaje</b>
Federico Ricardo Colucci Monterroso	1.400.000	14.000	80,00%
Pablo Andres Miya Viamont	349.300	3.493	19,96%
Roberto Carlos Iturri Sandoval	<u>700</u>	<u>7</u>	<u>0,04%</u>
	<u>1.750.000</u>	<u>17.500</u>	<u>100,00%</u>

**NOTA 6 POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

El tipo de cambio utilizado para el cálculo de los saldos en dólares estadounidenses al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de Bs6,86 para ambas gestiones:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b><u>USD</u></b>	<b><u>USD</u></b>
<b>ACTIVO</b>		
Disponibilidades	<u>100</u>	<u>100</u>
<b>Total activo</b>	<u>100</u>	<u>100</u>
<b>PASIVO</b>		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total pasivo</b>	<u>-</u>	<u>-</u>
Posición neta activa en moneda original	<u>100</u>	<u>100</u>
Equivalente en bolivianos	<u>684</u>	<u>684</u>

**NOTA 7 ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN**

Al 31 de diciembre de 2022, la sociedad no tiene la administración de fondos de inversión.

**NOTA 8 BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la sociedad no tiene activos gravados o sujetos a restricciones de disponibilidades.

**NOTA 9 RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES**

De acuerdo con lo establecido en los estatutos de la sociedad, hasta el 10% de las utilidades, serán destinadas a la constitución de la reserva lega finalizar la gestión (si correspondiese).

**NOTA 10 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre de 2022, AICC Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. declara no tener operaciones con partes relacionadas.

**NOTA 11 CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2022, no existen contingencias probables significativas de ninguna naturaleza.

**NOTA 12 RESULTADOS DE GESTIONES ANTERIORES**

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, existen ingresos registrados de gestiones anteriores correspondiente a la corrección de la depreciación de Activos Intangibles.

**NOTA 13 OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES**

No se evidencian revelaciones contables que deban ser informadas.

**NOTA 14 RESULTADOS EXTRAORDINARIOS**

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la sociedad no presenta resultados extraordinarios.

**NOTA 15 HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa la situación patrimonial y financiera de la Sociedad a esa fecha.



---

Jorge Gastón Aponte Aldazosa  
**Presidente**



---

Alejandra Hein Ruck  
**Gerente General**



---

Miriam Herbas Perez  
**Contador General**



---

Roberto Carlos Iturri Sandoval  
**Síndico**