

ESTADOS  **2022**
FINANCIEROS

1.1 INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores
Directores y Accionistas de
PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
La Paz - Bolivia

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre de 2022, el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al 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 **PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.** al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, emitido por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el Reglamento para la Realización de Auditorías Externas emitido por la 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 **PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.** 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 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.

Párrafo de énfasis - Bases contables para la preparación de estados financieros

Llámanos la atención sobre la nota 2 a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para que la Sociedad cumpla con las normas regulatorias emitidas por la ASFI para entidades intermediarias del mercado de valores. En consecuencia, los estados financieros pueden ser no apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este aspecto.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros de los ejercicios auditados. 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 esas cuestiones.

1. Valuación de las inversiones propias y de terceros en administración

Aspectos clave de auditoría	Como tratamos el aspecto clave de auditoría
<p>Tal como se expone en la Nota 2.3.b. a los estados financieros, las inversiones bursátiles están valuadas de acuerdo con la Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, establecida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).</p> <p>El cumplimiento de esta metodología de valoración requiere que la Sociedad cuente con sistemas de información y procesos de cálculo del valor de las inversiones bursátiles, que permitan determinar los valores de los instrumentos en forma diaria y al momento de la compra o venta de los mismos.</p> <p>Asimismo, requiere la permanente interacción con el Mercado de Valores, para incorporar los hechos relevantes de mercado.</p> <p>Los importes que se exponen en las Notas 4.b, 4.c, 4.d y 4.l. a los estados financieros, correspondientes a las inversiones en instrumentos bursátiles representativos de deuda y en operaciones de reporto, tanto en posición propia como de terceros en administración, son relevantes para los estados financieros, la periodicidad con la que deben ser actualizados estos valores y los requerimientos del regulador sobre los criterios de valuación han sido considerados para incluir este aspecto como un aspecto de mayor relevancia para la auditoría de los estados financieros.</p>	<p>Nuestra auditoría incluyó:</p> <ul style="list-style-type: none"> • El entendimiento y la evaluación de los sistemas de información utilizados por la Sociedad para la valoración de las inversiones bursátiles. • El relevamiento y prueba de los controles diarios de valoración, así como la validación de los parámetros introducidos al proceso provenientes de la Bolsa Boliviana de Valores (Hechos relevantes de mercado reportados). • La evaluación de los criterios aplicados por la Sociedad para la valuación de las inversiones bursátiles respecto a la Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). • La realización de pruebas de verificación de la valuación y existencia sobre los saldos de inversiones bursátiles al cierre del ejercicio que fueron incorporados en los registros contables de la Sociedad.

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

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la ASFI para entidades intermediarias del Mercado de Valores, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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



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, debida 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.

En el Anexo I de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta descripción que se encuentra en la página 4 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

BDO AUDITORES Y CONSULTORES S.R.L.

Lic. Aud. Marcelo Berthin Heredia¹

Socio

MAT. PROF. N° CAUB - 18015

La Paz, Bolivia
Abril 19, 2023

ANEXO I AL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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, debida 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 debida 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 Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada 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 futuros 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, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno y/o Gerencia de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno y/o Gerencia de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellas acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden 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 y/o Gerencia de la Sociedad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones claves 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 circunstancias 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.

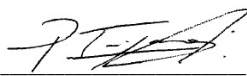
PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

LA PAZ - BOLIVIA

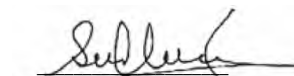
1.2 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	<u>Nota</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4a)	901.176	2.562.727
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	4b)	3.316.786	4.535.087
Inversiones en operaciones de reporto	4c)	1.433.592	634.257
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	4d)	502.375	-
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4e)	2.035.135	1.312.262
Impuestos por recuperar	4f)	251.938	178.084
Gastos pagados por anticipado	4g)	217.953	406.069
Activo de uso restringido	4h)	1.008	1.008
Total del activo corriente		<u>8.659.963</u>	<u>9.629.494</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo de uso restringido	4h)	299.982	553.903
Inversiones permanentes (neto)	4i)	4.129.260	2.490.204
Activo fijo (neto)	4j)	21.222	10.057
Activo intangible	4k)	19.327	19.327
Total del activo no corriente		<u>4.469.791</u>	<u>3.073.491</u>
Total del activo		<u>13.129.754</u>	<u>12.702.985</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	4l)	1.431.741	633.768
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	4m)	571.860	373.209
Impuestos por pagar	4n)	307.813	709.049
Provisiones	4o)	140.099	157.499
Total del pasivo corriente		<u>2.451.513</u>	<u>1.873.525</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones	4o)	283.434	283.034
Total del pasivo no corriente		<u>283.434</u>	<u>283.034</u>
Total del pasivo		<u>2.734.947</u>	<u>2.156.559</u>
PATRIMONIO			
Capital pagado	5a)	9.236.700	9.236.700
Reservas	5c)	594.191	558.710
Resultados acumulados		41.535	41.400
Resultado del ejercicio		522.381	709.616
Total del patrimonio		<u>10.394.807</u>	<u>10.546.426</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>13.129.754</u>	<u>12.702.985</u>
Cuentas de orden	4p)	<u>921.917.126</u>	<u>1.380.825.188</u>
Cuentas de registro	4q)	<u>10.638.546</u>	<u>10.892.546</u>

Las notas 1 al 14 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Pablo Trigoso
Presidente del Directorio


Verónica Martínez
Síndico


T. Silvia Villán S.
Contadora

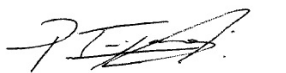
PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

LA PAZ - BOLIVIA

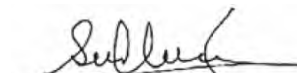
1.3 ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	<u>Nota</u>	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
Ingresos operacionales	4r)	6.350.783	6.685.096
Gastos operacionales	4r)	(158.343)	(260.039)
Margen operativo		<u>6.192.440</u>	<u>6.425.057</u>
Ingresos financieros	4s)	708.522	964.874
Gastos financieros	4s)	(656.729)	(617.870)
Margen financiero		<u>51.793</u>	<u>347.004</u>
Margen operativo financiero		<u>6.244.233</u>	<u>6.772.061</u>
Resultado después de incobrables		<u>6.244.233</u>	<u>6.772.061</u>
Gastos de administración	4t)	(5.782.934)	(5.686.216)
Resultado operacional		<u>461.299</u>	<u>1.085.845</u>
Ingresos no operacionales		77.052	96.262
Gastos no operacionales		(16.129)	(6.911)
Margen no operacional		<u>60.923</u>	<u>89.351</u>
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>522.222</u>	<u>1.175.196</u>
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		160	12.786
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(1)	(8)
Resultado antes de impuestos		<u>522.381</u>	<u>1.187.974</u>
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas		-	(478.358)
Resultado neto del ejercicio		<u><u>522.381</u></u>	<u><u>709.616</u></u>

Las notas 1 al 14 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Pablo Trigosso
Presidente del Directorio


Verónica Martínez
Síndico


T. Silvia Villán S.
Contadora

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

LA PAZ - BOLIVIA

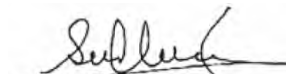
1.4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	Capital pagado Bs	Reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2020	9.236.700	469.112	1.943.268	11.649.080
Constitución de reserva legal aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 31 de marzo de 2021.	-	89.598	(89.598)	-
Distribución de dividendos aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 31 de marzo de 2021.	-	-	(1.392.000)	(1.392.000)
Distribución de dividendos aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 8 de septiembre de 2021.	-	-	(420.270)	(420.270)
Resultado neto del ejercicio	-	-	709.616	709.616
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>9.236.700</u>	<u>558.710</u>	<u>751.016</u>	<u>10.546.426</u>
Constitución de reserva legal aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 31 de marzo de 2022.	-	35.481	(35.481)	-
Distribución de dividendos aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 31 de marzo de 2022.	-	-	(674.000)	(674.000)
Resultado neto del ejercicio	-	-	522.381	522.381
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>9.236.700</u>	<u>594.191</u>	<u>563.916</u>	<u>10.394.807</u>

Las notas 1 al 14 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Pablo Trigoso
Presidente del Directorio


Verónica Martínez
Síndico


T. Silvia Villán S.
Contadora


PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

LA PAZ - BOLIVIA

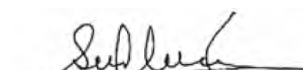
1.5 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Flujo de fondos por actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	522.381	709.616
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:		
Depreciaciones y amortizaciones	6.615	7.977
Provisión para beneficios sociales	203.000	207.905
Fondos originados en el resultado neto del ejercicio	<u>731.996</u>	<u>925.498</u>
Incremento (Disminución) neto de otros activos y pasivos		
Activos de uso restringido, documentos y cuentas pendientes de cobro	(468.952)	(1.199.281)
Impuestos por recuperar, gastos pagados por anticipado y partidas pendientes de imputación	114.262	(191.343)
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo, impuestos por pagar y provisiones	(422.585)	5.897
Flujo neto por actividades de operación	<u>(45.279)</u>	<u>(459.229)</u>
Flujo de fondos en actividades de intermediación		
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	(502.375)	-
Inversiones en operaciones de reporto	(1.362)	(489)
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	1.218.301	1.638.400
Flujo neto en actividades de intermediación	<u>714.564</u>	<u>1.637.911</u>
Flujo de fondos por actividades de financiamiento		
Cuentas de los accionistas-aportantes		
Distribución de dividendos en acciones	(674.000)	(1.812.270)
Flujo neto por actividades de financiamiento	<u>(674.000)</u>	<u>(1.812.270)</u>
Flujo de fondos por actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones permanentes	(1.639.056)	(57.999)
Activo fijo	(17.780)	-
Flujo neto por actividades de inversión	<u>(1.656.836)</u>	<u>(57.999)</u>
Disminución de fondos	(1.661.551)	(691.587)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>2.562.727</u>	<u>3.254.314</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>901.176</u>	<u>2.562.727</u>

Las notas 1 al 14 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Pablo Trigoso
Presidente del Directorio


Verónica Martínez
Síndico


T. Silvia Villán S.
Contadora

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
LA PAZ - BOLIVIA

1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021

NOTA 1 - NATURALEZA Y OBJETO

PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A., fue constituida como Sociedad Anónima mediante Escritura Pública N° 4524/2010 de 20 de octubre de 2010. Posteriormente, el 21 de marzo de 2011 se efectuaron los aportes de capital y se elaboró el balance de apertura, obteniendo la Matrícula de Comercio N° 00176349 otorgada por FUNDEMPRESA el 11 de abril de 2011.

La Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, mediante Resolución de Directorio N° 721/2011, de 13 de octubre de 2011, resolvió la autorización e inscripción como **PANAMERICAN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.** en el Registro del Mercado de Valores con el Registro N° ASFI/DSV-SAF-SPA-001/2011.

Conforme a la Escritura Pública N° 4524/2010, de 20 de octubre de 2010, el capital autorizado alcanza a Bs2.788.000.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de 28 de agosto de 2013, la Sociedad aprobó el aumento de capital autorizado de Bs2.788.000 a Bs10.000.000, asimismo, resolvió el aumento de capital pagado de Bs2.020.000 a Bs5.680.000.

De acuerdo con la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de mayo de 2015, se resolvió incrementar el capital suscrito y pagado a Bs6.360.000, dividido en 63.600 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una.

La Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, mediante Resolución de Directorio N° 660/2016, de 10 de agosto de 2016, autorizó el incremento de acuerdo con el párrafo anterior.

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas de 2 de febrero de 2018 se aprobaron: el incremento de capital autorizado hasta Bs15.000.000, la capitalización de cuentas patrimoniales, emisión de nuevas acciones, aporte adicional con relación a la participación accionaria y el aumento de capital suscrito y pagado hasta la suma de Bs9.236.700, y las modificaciones del Art.5 de los Estatutos y la cláusula 4ta. de la Escritura de Constitución de la Sociedad.

La Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, mediante Resolución ASFI N° 450/2018 de fecha 27 de marzo de 2018, resuelve autorizar lo descrito en el párrafo precedente.

La Sociedad tiene por objeto realizar la actividad exclusiva de otorgar servicios de administración de fondos de inversión abiertos, cerrados, financieros, no financieros, internacionales u otros que se constituyan dentro del marco de la Ley del Mercado de Valores, sus reglamentos y demás disposiciones conexas. Prestar servicios conexas a su objeto social y derivados del mismo. Realizar otras actividades adicionales y conexas a su objeto social, las que en forma previa y expresa sean autorizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

El 27 de julio de 2012, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, mediante Resolución Administrativa ASFI/366/2012, autorizó la inscripción en el Registro del Mercado de Valores del Fondo de "Pyme Progreso Fondo de Inversión Cerrado".

NOTA 1 - NATURALEZA Y OBJETO (Continuación)

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

Pyme Progreso Fondo de Inversión Cerrado se caracteriza por tener el objetivo de conservar el capital y generar ingresos para sus participantes. El objeto principal del Fondo de Inversión es invertir en valores de empresas en expansión, representativos de Deuda Intermedia (Mezzanine) instrumentada a través de Valores de Oferta Privada y/o Pública y de Deuda Senior instrumentada a través de Valores de Oferta Pública. Asimismo, el Fondo de Inversión impulsará el ingreso de las empresas beneficiarias al Mercado de Valores.

El 18 de mayo de 2016, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, mediante Resolución Administrativa ASFI/323/2016, autorizó la inscripción en el Registro del Mercado de Valores del Fondo "FIBRA Fondo de Inversión Cerrado".

FIBRA Fondo de Inversión Cerrado, tiene como objeto principal invertir sus recursos en valores emitidos por sociedades relacionadas a bienes raíces, procurando un impacto social positivo y la generación de una adecuada rentabilidad en condiciones razonables de riesgo.

El Fondo invertirá en valores emitidos por sociedades o empresas que posean como activos proyectos de vivienda y bienes inmuebles que son parte de estos, bienes inmuebles que no son parte de proyectos de vivienda, y urbanizaciones de terrenos. El fondo también invertirá sus recursos en un mecanismo de cobertura y manejo de tesorería.

NOTA 2 - 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 (propósito específico), 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.

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

2.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación

La Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 de 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).

El Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad mediante resolución CTNAC N° 03/2020 pone la siguiente consideración: que, desde el 1° de enero de 2020 hasta el 10 de diciembre de 2020, el indicador UFV acumulado expone una inflación, para ese período, de 1,01% y, a partir del 11 de diciembre de 2020, el indicador comienza a reflejar la existencia de una deflación; consiguientemente, como establece la NC 3, no es necesaria la reexpresión monetaria de los estados financieros, por lo tanto, decide suspender el ajuste integral por inflación de estados financieros, de acuerdo con la Norma de Contabilidad N° 3 (NC 3) "Estados Financieros a Moneda Constante" (Revisada y Modificada en septiembre de 2007) a partir del 11 de diciembre de 2020.

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

2.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación (Continuación)

Para reiniciar la reexpresión monetaria de los estados financieros por inflación el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) necesariamente deberá pronunciarse de acuerdo con lo establecido en la Norma Contable N° 3.

Al 31 de diciembre de 2022 el indicador UFV acumulado expone de una inflación para este período, de 1,48%.

2.2 Presentación de estados financieros comparativos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presentan de forma comparativa a efectos de cumplir con las normas de la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2.3 Criterios de valuación

Los criterios de valuación más significativos aplicados por la Sociedad y los Fondos de Inversión administrados son los siguientes:

a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan y reexpresan de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio, en las cuentas contables “Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor” y “Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor”.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones existentes al 31 de diciembre 2022 y 2021, están valuadas de acuerdo con la Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y se registran de la siguiente forma:

En el caso de valores de renta fija, cuando se adquiere cualquier valor en mercados primarios o secundarios, y hasta que no se registren otras transacciones con valores similares en los mercados bursátiles y otros autorizados, y no exista un hecho de mercado vigente en el “Histórico de Hechos de Mercado (HHM)” de acuerdo con lo descrito en la metodología de valoración 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 solicitud de las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI involucradas en los procesos de valoración, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determine la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI.

En el evento que en un día determinado no se transe ningún valor de un mismo código de valoración, o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación necesario, el precio del día de estos valores se determina utilizando como tasa de rendimiento relevante la tasa vigente en el “Histórico de Hechos de Mercado”.

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

2.3 Criterios de valuación (Continuación)

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda (Continuación)

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.

Los valores emitidos por el Banco Central de Bolivia y el Tesoro General de la Nación, son valuados en base a tasas 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.

c) Inversiones en operaciones en reporto

Las operaciones de compra en reporto se registran al valor del contrato de reporto más los correspondientes premios devengados. Adicionalmente, en la cuenta "Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo", se registra por el mismo importe el derecho sobre los valores adquiridos en reporto y la obligación de devolución de los valores adquiridos en reporto.

d) Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública

Estas inversiones corresponden al Pagaré 150/2022 por Bs500.000, a una tasa del 9.50%, plazo 105 días, de la Empresa Comercializadora Nexolider S.A., con vencimiento al 28/03/2023.

e) Inversiones permanentes

Estas inversiones son consideradas permanentes, debido a que la intención de la gerencia de la Sociedad es mantener las mismas a largo plazo, es decir, por un período superior a 360 días.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se registran en este grupo aquellas inversiones que corresponden a valores de renta fija emitidos por instituciones públicas, son valuadas en base a tasas 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 Boliviana de Valores.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 en este grupo también se registran inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial, estas inversiones corresponden a cuotas de participación del Fondo Pyme Progreso de la serie subordinada, valuadas al valor de la cuota de participación del Fondo de Inversión al cierre de cada ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se tienen las acciones en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. y de Servicios Jardecom S.A. ambas inversiones se encuentran valuadas y registradas a su costo de adquisición.

f) Documentos y cuentas pendientes de cobro

Este grupo registra los derechos derivados de operaciones a favor de la Sociedad que se hallan pendientes de cobro y que se valúan a su valor nominal al cierre. La previsión para incobrables se calcula aplicando un porcentaje de previsión en función de la antigüedad de las cuentas de acuerdo con lo siguiente:

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

2.3 Criterios de valuación (Continuación)

f) Documentos y cuentas pendientes de cobro (Continuación)

Tiempo transcurrido	Porcentaje de previsión
90 días	25%
180 días	50%
270 días	75%
330 días	100%

g) Gastos pagados por anticipado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, este grupo incluye los pagos anticipados por suscripciones y mantenimientos de cuenta con la BBV, por concepto de seguros y otros que no se derivan de la principal actividad de la Sociedad, excepto por el anticipo por uso de licencia de software de Data Source S.A. para el Proyecto en curso FIA.

h) Activos de uso restringido

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos restringidos corresponden a títulos valores emitidos por el Banco Central de Bolivia y el Tesoro General de la Nación en garantía, pignorados a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), para el funcionamiento de Pyme Progreso Fondo de Inversión Cerrado y FIBRA Fondo de Inversión Cerrado, administrado por la Sociedad, los mismos se encuentran valuados a su valor de mercado en conformidad con lo establecido en la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, según el Libro 8 de la Metodología de Valoración.

i) Activo fijo

Este grupo incluye los bienes tangibles para uso en las actividades de la Sociedad, que tienen una vida útil mayor a un año, que no están destinados a la venta; el activo fijo está valuado a su costo de adquisición (Ver nota 2.1), menos la correspondiente depreciación acumulada, que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas de depreciación anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. El valor neto de dichos bienes, en su conjunto, no supera el valor de mercado.

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

j) Activo intangible

Son los bienes intangibles que tienen una vida útil superior a un año, que no están destinados a la venta, incluye los programas y licencias de computación que están valuados al costo de adquisición (Ver nota 2.1) al cierre del ejercicio, menos la correspondiente amortización acumulada, que es calculada por el método de la línea recta aplicando tasas de depreciación anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil.

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

2.3 Criterios de valuación (Continuación)

k) Otros activos

Comprende principalmente a gastos de organización valuados a su costo de adquisición y su correspondiente amortización, correspondiente a un período de no más de cuarenta y ocho meses a partir de la fecha de su activación.

Las partidas pendientes de imputación corresponden a saldos que no pueden ser imputados directamente a las cuentas correspondientes y son provisionados en un 100% si no son regularizados en un período de 30 días.

l) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

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

m) Provisión para indemnización del personal

La previsión 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 más de 90 días de antigüedad en su empleo, el personal es acreedor a la indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario.

n) Patrimonio

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 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

o) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros por operaciones bursátiles (rendimientos y valoración) son contabilizados por el método de lo devengado sobre las operaciones vigentes.

p) Ingresos operacionales

Estos ingresos incluyen la comisión fija, y comisión por éxito (en el caso que corresponda) por la administración del Fondo de Inversión, los que son registrados por el método de lo devengado.

q) Gastos operacionales

Los gastos operativos por operaciones bursátiles son contabilizados por el método de lo devengado.

r) Gastos de administración

Los gastos administrativos corresponden principalmente a remuneraciones al personal, gastos realizados por asesorías contratadas, depreciación y desvalorización de activos fijos, así como la amortización de cargos diferidos y otros gastos administrativos, contabilizados por el método de lo devengado.

NOTA 2 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

2.3 Criterios de valuación (Continuación)

s) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

La Sociedad, en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeta al régimen tributario establecido en la Ley N° 843 (Texto Ordenado en 2005), y los Decretos Supremos N° 24051 y N° 29387 de 29 de junio de 1995 y 20 de diciembre de 2007, respectivamente. La alícuota 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.

En caso de existir quebranto impositivo, este podrá deducirse de las utilidades gravadas que se obtengan como máximo hasta los tres años siguientes desde su generación, siendo que las pérdidas acumuladas a ser deducidas no serán objeto de actualización por inflación.

Cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio de las entidades de intermediación financiera, Empresas de Arrendamiento Financiero, Almacenes generales de depósito, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (SAFIs), Agencias de Bolsa y Sociedades de Titularización, reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), 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%). Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad sólo ha realizado la provisión del Impuesto a las Utilidades por un importe de Bs199.725.

t) Cuentas de orden

Corresponde al registro de los saldos deudores y acreedores, que presentan los estados financieros de los fondos de inversión cerrados Pyme Progreso y FIBRA.

Asimismo, se registra títulos recibidos de terceros en calidad de custodia, que son resguardados en una caja fuerte de una Entidad Financiera.

u) Cuentas de registro

Son cuentas destinadas al control interno de documentos, la Sociedad ha registrado una boleta de garantía que fue constituida a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), para el buen funcionamiento y ejecución de sus operaciones.

Asimismo, se registran los saldos de documentos y cuentas pendientes de cobro que fueron castigados.

v) Resultado neto del ejercicio

La Sociedad determina los resultados del ejercicio de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 de 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la cual determina que los rubros no monetarios se registren a valores históricos, es decir que no fueron actualizados por inflación a partir del 1° de enero de 2009.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no ha realizado cambios en las políticas y prácticas contables con relación al 31 de diciembre de 2021.

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros están compuestos de la siguiente forma:

a) Disponibilidades

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuenta corriente Banco BISA S.A. MN	10.789	14.175
Cuenta corriente Banco Nacional de Bolivia S.A. MN	485.711	187.578
Cuenta corriente Banco de Crédito S.A. MN	100.258	-
Cuenta corriente Banco BISA S.A. ME	111.288	111.190
Cuenta corriente UBS Financial Services ME	27.608	1.521.123
Caja de ahorro Banco Ganadero S.A. MN	-	1
Disponibilidades en cuentas BCB para pagos LIP	1.847	47
Cuenta de Inversión en Panamerican Securities S.A. - Liquidez	163.675	728.613
	<u>901.176</u>	<u>2.562.727</u>

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Bonos Bancarios Bursátiles emitidos por Entidades Financieras	-	2.751.961
Bonos de Deuda Soberana en el Extranjero	-	1.783.126
Letras del Tesoro emitidas en el Extranjero	3.316.786	-
	<u>3.316.786</u>	<u>4.535.087</u>

c) Inversiones en operaciones de reporto

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Bonos Bancarios Bursátiles emitidos por Entidades Financieras	-	633.768
Bonos a Largo Plazo emitidos por Entidades No Financiera	1.000.000	-
Bonos emitidos por Entidades del Estado o Instituc. Públicas Nacionales	431.741	-
Intereses por cobrar sobre valores adquiridos en reporto	1.561	-
Intereses por cobrar sobre valores comprados en reporto Ent.Financ.	-	489
Intereses por cobrar sobre valores comprados en reporto Ent.No Financ.	290	-
	<u>1.433.592</u>	<u>634.257</u>

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

d) Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública-pagarés	502.375	-
	<u>502.375</u>	<u>-</u>

e) Documentos y cuentas pendientes de cobro

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Comisiones y servicios por cobrar	597.943	656.581
Deudores por Bonos a Largo Plazo adquiridos en reporte Entid. No Financ.	1.000.000	-
Deudores por Bonos Bancarios Bursátiles adquiridos reporte Entid. Financ.	-	633.768
Deudores por Valores en Reporto Entidades del Estado o Instituc. Públicas	431.741	-
Otras cuentas pendientes de cobro varias	5.451	21.913
	<u>2.035.135</u>	<u>1.312.262</u>

f) Impuestos por recuperar

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Crédito fiscal - IVA	52.213	50.818
Pago del IUE 2020 a cuenta del IT	-	7.266
Pago del IUE 2021 a cuenta del IT	-	120.000
Pago del IUE 2022 a cuenta del IT	199.725	-
	<u>251.938</u>	<u>178.084</u>

g) Gastos pagados por anticipado

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Alquileres por anticipado	770	-
Compra de bienes y servicios	110.109	281.066
Suscripciones	13.108	13.108
Derecho de uso de licencias software	69.600	69.600
EDV apertura y mantenimiento de cuenta matriz	3.761	-
Mantenimiento cuotas de participación BBV	20.605	42.295
	<u>217.953</u>	<u>406.069</u>

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

h) Activo de uso restringido

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>Activo corriente</u>		
Disponible de uso restringido	1.008	1.008
<u>Activo no corriente</u>		
Valores en garantía (*)	<u>299.982</u>	<u>553.903</u>
	<u>300.990</u>	<u>554.911</u>

(*) Letras emitidas por el Banco Central de Bolivia pignoradas a favor de la ASFI.

i) Inversiones permanentes

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores emitidos por Ent.del Estado o Inst.Públicas	546.437	539.028
Valores emitidos por entidades Financieras Nacionales	1.918.196	-
Fondo Pyme Progreso FIC - Cuotas de participación	1.237.084	1.523.633
Acciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.	323.231	323.231
Servicios Jardecom S.A.	366.199	366.199
Previsión por pérdidas en inversiones permanentes	<u>(261.887)</u>	<u>(261.887)</u>
	<u>4.129.260</u>	<u>2.490.204</u>

j) Activo fijo (neto)

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

	2022		2021	
	Valores originales	Depreciación acumulada	Valores netos	Valores netos
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Equipos e instalaciones	2.952	(2.127)	825	1.195
Equipos de computación	32.313	(11.916)	20.397	8.862
Totales	<u>35.265</u>	<u>(14.043)</u>	<u>21.222</u>	<u>10.057</u>

Las depreciaciones de bienes de uso cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, alcanzan a Bs6.615 y Bs7.818, respectivamente.

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

k) Activo intangible

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

	2022		2021	
	Valores Originales <u>Bs</u>	Amortización acumulada <u>Bs</u>	Valores netos <u>Bs</u>	Valores netos <u>Bs</u>
Aportes y afiliación ABAV	19.327	-	19.327	19.327
Totales	<u>19.327</u>	<u>-</u>	<u>19.327</u>	<u>19.327</u>

Los importes por amortización de intangibles cargados a los resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, alcanzan a Bs0 y Bs160 respectivamente.

l) Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo

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

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
Valores reportados por entregar	1.431.741	633.768
	<u>1.431.741</u>	<u>633.768</u>

m) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

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

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
Remuneraciones y otras retribuciones por pagar	151.524	5.404
Comisiones por pagar	-	324
Prestaciones sociales por pagar	72.448	65.696
Otras cuentas por pagar	347.888	301.785
	<u>571.860</u>	<u>373.209</u>

n) Impuestos por pagar

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

	2022 <u>Bs</u>	2021 <u>Bs</u>
Retención de Impuestos por pagar	7.323	4.964
Impuesto por pagar con cargo a la entidad (*)	280.305	704.085
Cargos devengados sobre impuestos por pagar	20.185	-
	<u>307.813</u>	<u>709.049</u>

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

n) Impuestos por pagar (Continuación)

(*) El saldo al 31 de diciembre de 2022 corresponde principalmente a Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas por Bs199.725, y al 31 de diciembre de 2021 el Impuesto sobre las Utilidades Alícuota Adicional por Bs299.179 e, Impuesto a las Utilidades de las Empresas por Bs299.179.

o) Provisiones

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>Pasivo corriente</u>		
Provisiones de obligaciones laborales	107.471	103.548
Provisiones por servicios de auditoría	23.979	47.957
Otras provisiones	8.649	5.994
	<u>140.099</u>	<u>157.499</u>
<u>Pasivo no corriente</u>		
Provisión Indemnizaciones Personal	283.434	283.034
	<u>423.533</u>	<u>440.533</u>

p) Cuentas de orden

Cuentas de orden deudoras y acreedoras - Patrimonios autónomos en administración

Cuentas de orden deudoras - Patrimonios autónomos en administración

La composición del rubro al 31 de diciembre 2022 y 2021, se describe a continuación:

Fondo Pyme Progreso FIC

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activos del Fondo		
Disponibilidades	13.649.666	12.676.481
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	-	138.106.304
Inversiones en operaciones de reporto	-	5.748.482
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	-	66.997.884
Documentos y cuentas pendientes de cobro	20.000	7.085.778
Gastos pagados por anticipado	-	59.237
Inversiones permanentes	1.946.100	10.446.100
Total activos del Fondo	<u>15.615.766</u>	<u>241.120.266</u>

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

p) Cuentas de orden (Continuación)

Fondo Pyme Progreso FIC (Continuación)

Gastos del Fondo		
Gastos operacionales	1.756.121	2.558.615
Gastos financieros	36.773	84.200
Cargos por incobrabilidad	23.841.848	270.250
Gastos no operacionales	5.740	2
Diferencia de cambio	-	21
Total gastos del Fondo	25.640.482	2.913.088
Total activos y gastos - Fondo PYME Progreso	41.256.248	244.033.354
Custodia de valores representativos de deuda	-	272.637.681
Custodia de valores representativos de derecho patrimonial	1.946.100	10.446.100
Total cuentas de orden deudoras Pyme Progreso FIC	43.202.348	527.117.135
Pasivos del Fondo		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	5.741.130
Documentos y cuentas por pagar	-	174.215
Provisiones	411.694	456.118
Total pasivo del Fondo	411.694	6.371.463
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	35.347.870	226.166.745
Total pasivo y patrimonio	35.759.564	232.538.208
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos del Fondo		
Ingresos financieros	5.469.350	11.092.936
Recuperación de incobrables	-	124.250
Ingresos no operacionales	451	277.960
Abonos por diferencia de cambio, Mantenim.de valor y ajuste	26.883	-
Total ingresos del fondo	5.496.684	11.495.146
Total pasivo patrimonio e ingresos del Fondo PYME Progreso	41.256.248	244.033.354
Custodia de valores representativos de deuda	-	272.637.681
Custodia de valores representativos de derecho patrimonial	1.946.100	10.446.100
Total cuentas de orden deudoras Pyme Progreso FIC	43.202.348	527.117.135

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

p) Cuentas de orden (Continuación)

Fondo FIBRA FIC

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Activos del Fondo		
Disponibilidades	1.127.857	6.552.685
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	267.308.129	283.011.536
Inversiones en operaciones de reporto	13.330.610	16.662.901
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	14.082.452	10.877.161
Documentos y cuentas pendientes de cobro	17.208.807	16.731.960
Inversiones permanentes	<u>224.127.913</u>	<u>209.542.577</u>
Total activos del Fondo	<u>537.185.768</u>	<u>543.378.820</u>
Gastos del Fondo		
Gastos operacionales	7.668.234	6.093.305
Gastos financieros	34.367.119	14.874.648
Cargos por incobrabilidad	3.431.899	461.028
Gastos de administración	47	-
Gastos no operacionales	1.396	2.244
Diferencia de cambio	<u>163</u>	<u>58</u>
Total gastos del Fondo	<u>45.468.858</u>	<u>21.431.283</u>
Total activos y gastos - Fondo FIBRA FIC	<u>582.654.626</u>	<u>564.810.103</u>
Custodia de valores representativos de deuda	154.898.352	204.560.019
Custodia de valores representativos de derecho patrimonial	141.161.800	84.337.931
Total cuentas de orden deudoras FIBRA FIC	<u>878.714.778</u>	<u>853.708.053</u>
	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Pasivos del Fondo		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	13.302.476	16.646.660
Documentos y cuentas por pagar	572.032	494.390
Provisiones	<u>2.008.809</u>	<u>1.470.633</u>
Total pasivo del Fondo	<u>15.883.317</u>	<u>18.611.683</u>
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	<u>524.767.137</u>	<u>516.996.671</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>540.650.454</u>	<u>535.608.354</u>
Ingresos del Fondo		
Ingresos financieros	41.992.434	28.738.149
Recuperación de incobrables	-	450.528
Ingresos no operacionales	11.735	13.067
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor	<u>3</u>	<u>5</u>
Total ingresos del fondo	<u>42.004.172</u>	<u>29.201.749</u>
Total pasivo patrimonio e ingresos del Fondo FIBRA FIC	<u>582.654.626</u>	<u>564.810.103</u>
Custodia de valores representativos de deuda	154.898.352	204.560.019
Custodia de valores representativos de derecho patrimonial	141.161.800	84.337.931
Total cuentas de orden acreedoras FIBRA FIC	<u>878.714.778</u>	<u>853.708.053</u>
Total cuentas de orden Fondos de Inversión	<u>921.917.126</u>	<u>1.380.825.188</u>

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

q) Cuentas de registro

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Con oferta pública		
Custodia valores representativos de deuda	3.666.000	3.666.000
Custodia valores representativos de derecho patrimonial	1.230.000	1.230.000
Custodia valores representativos de deuda Emit.por Entidades del Estado-Restringidos	300.000	554.000
Sin oferta pública		
Custodia valores representativos de derecho patrimonial	313.080	313.080
Castigos por documentos y cuentas pendientes de cobro	404.462	404.462
Otros registros	4.725.004	4.725.004
	<u>10.638.546</u>	<u>10.892.546</u>

r) Ingresos y gastos operacionales

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos operacionales		
Comisiones por administración	6.350.783	6.685.096
Gastos operacionales		
Gastos operacionales	(158.343)	(260.039)
	<u>6.192.440</u>	<u>6.425.057</u>

s) Ingresos y gastos financieros

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos financieros		
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	302.970	211.082
Rendimientos por inversiones bursátiles de derecho patrimonial	46.254	430
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	268.432	645.147
Otros ingresos financieros	90.866	108.215
	<u>708.522</u>	<u>964.874</u>
Gastos financieros		
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	656.729	617.870
	<u>656.729</u>	<u>617.870</u>

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

t) Gastos de administración

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

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal	2.293.317	2.115.675
Gastos de comercialización	1.559	-
Depreciación y desvalorización de activo	6.615	7.818
Amortización de cargos diferidos	-	160
Servicios contratados	2.648.647	2.841.262
Seguros	12.634	7.608
Mantenimiento y reparaciones	4.478	1.783
Comunicaciones y traslados	118.728	86.065
Impuestos	242.867	233.111
Otros gastos de administración	454.089	392.734
	<u>5.782.934</u>	<u>5.686.216</u>

NOTA 5 - PATRIMONIO

a) Capital Pagado

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de 28 de agosto de 2013, la Sociedad aprobó el aumento del Capital autorizado de Bs2.788.000 a Bs10.000.000, asimismo, resolvió el aumento Capital Pagado de Bs2.080.000 a Bs5.680.000.

El 27 de enero de 2014, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI mediante Resolución ASFI N° 040/2014, autorizó el incremento de capital hasta Bs5.680.000 conforme lo determina la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de agosto de 2013.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de 27 de mayo de 2015, la Sociedad aprobó el aumento de capital por suscripción de nuevas acciones por la suma de Bs5.680.000. Al 31 de diciembre de 2015, existen Bs31.700 pendientes de aporte por parte de uno de los accionistas de la Sociedad. Consecuentemente, el total del incremento de los aportes no capitalizados se encuentra pendiente de aprobación por parte de la ASFI.

El 16 de marzo de 2016, fue cancelado el aporte pendiente de Bs31.700 de uno de los socios de la Sociedad.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de 2 de febrero de 2018, la Sociedad aprobó el aumento de capital pagado por capitalización de cuentas patrimoniales por un monto de Bs2.276.383 según estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

Asimismo, se determina el aumento de capital pagado mediante la emisión de nuevas acciones en cumplimiento a las modificaciones establecidas en el Reglamento de Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión emitida por la Autoridad de Supervisión de Entidades Financieras (ASFI) por un monto total de Bs600.000, y el incremento del capital autorizado a Bs15.000.000 dividido en 150.000 acciones nominativas y ordinarias, con un valor nominal de Bs100.

NOTA 5 - PATRIMONIO (Continuación)

A efectos de contar con un número entero de acciones de nueva emisión suscrita por cada accionista, la Sociedad aprobó el aporte adicional por Bs317 a ser realizada en relación con la participación accionaria de cada accionista.

Como consecuencia a lo mencionado en los párrafos precedentes, la Sociedad determinó la capitalización de cuentas patrimoniales y aporte de capital por la suma de Bs2.876.700 adicionales, dividido en 28.767 acciones ordinarias con un valor nominal de Bs100 cada una, por lo que se incrementa el Capital suscrito y pagado de Bs6.360.000 a la suma de Bs9.236.700.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, mediante resolución ASFI/450/2018 de 27 de marzo de 2018, autorizó el incremento del capital autorizado a Bs15.000.000 e incremento del capital pagado a Bs9.236.700, dividido en 92.367 acciones por un valor nominal de Bs100 cada una.

Al 31 de diciembre de 2022, el capital autorizado de la Sociedad es de Bs15.000.000 dividido en 150.000 acciones ordinarias, cada una por un valor de Bs100. Asimismo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capital pagado alcanza a Bs9.236.700 y corresponde a 92.367 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una. El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de Bs112,54 y Bs114,18, respectivamente.

b) Aportes no Capitalizados

Al 31 de diciembre de 2022, no existen saldos pendientes de pago por parte de los accionistas de la Sociedad.

c) Reservas

De acuerdo con las normas vigentes y/o los estatutos de la Sociedad, debe destinarse una suma no inferior al 5% de las utilidades líquidas y realizadas de cada ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

La reserva legal al 31 de diciembre de 2022 y 2021 alcanza a Bs594.191 y Bs558.710, respectivamente.

NOTA 6 - POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses que representan una posición neta activa de Bs3.619.358 y Bs4.144.052, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, dicha posición se expresa de acuerdo con el siguiente detalle:

NOTA 6 - POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA (Continuación)

	2022 Equivalente en <u>Bs</u>	2021 Equivalente en <u>Bs</u>
ACTIVO		
Disponible	302.572	2.360.926
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	3.316.786	1.783.126
Total activo	<u>3.619.358</u>	<u>4.144.052</u>
PASIVO		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	-	-
Total pasivo	<u>-</u>	<u>-</u>
Posición neta activa	<u>3.619.358</u>	<u>4.144.052</u>
Posición neta activa en USD	<u>527.603</u>	<u>604.089</u>

El tipo de cambio utilizado para el cálculo de los saldos en bolivianos a dólares estadounidenses, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de Bs6,86.

NOTA 7 - ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN

La Sociedad administra el Fondo de Inversión Cerrado Pyme Progreso que tiene por objeto invertir en Valores de empresas en expansión, representativos de Deuda Intermedia (Mezzanine) instrumentada a través de Valores de Oferta Privada y/o Pública y de Deuda Senior instrumentada a través de Valores de Oferta Pública. Asimismo, el Fondo impulsará el ingreso de las empresas beneficiarias al Mercado de Valores.

PYME PROGRESO Fondo de Inversión Cerrado

Al 23 de julio de 2022, la Sociedad declara que la Asamblea de Participantes de fecha 23 de julio de 2021 ha decidido no ampliar el plazo de vida del Fondo, lo que significa que el Fondo Pyme Progreso Fondo de Inversión Cerrado vencerá en la fecha inicialmente prevista en el Reglamento Interno.

La situación financiera del Fondo se vio afectada al corte de los presentes Estados Financieros por una Previsión por pérdida de inversiones a causa de una incobrabilidad y por una baja en la calificación de riesgo privada del emisor American Iris Paper Co., aplicando así el Reglamento Interno. Producto de esta situación, antes de cumplirse el plazo de vida del Fondo, se iniciaron las acciones legales para recuperar lo invertido.

El Comité de Inversiones de Pyme Progreso FIC celebrado el 3 de junio de 2022, determinó el inicio del proceso ejecutivo legal de cobro contra American Iris Paper Company S.A. (AIP) ante la ruptura absoluta de negociaciones. Esta demanda fue presentada el 17 de junio de 2022. El 1° de julio 2022 la Sociedad Administradora fue notificada con una Demanda Ordinaria de dación en pago con prestación diversa a la debida por autorización judicial, invocando imposibilidad sobreviniente para el cumplimiento de sus obligaciones con Pyme Progreso FIC, interpuesta por American Iris Paper Company S.A.

NOTA 7 - ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN (Continuación)

PYME PROGRESO Fondo de Inversión Cerrado (Continuación)

Dando cumplimiento a lo dispuesto por la Asamblea General de Participantes de 20 de julio de 2022, el 21 de julio de 2022, se procedió al pago parcial de las posiciones líquidas a favor de la Serie Preferente B de acuerdo con el Artículo 42 punto 8 inciso ii) del Reglamento Interno por un monto total de Bs 194.175.394,84 (Ciento noventa y cuatro millones ciento setenta y cinco mil trescientos noventa y cuatro 84/100 bolivianos). Las posiciones líquidas al 21 de julio eran suficientes para cubrir el total de capital inicial y el 99.99% de los rendimientos acumulados de la serie senior B. La composición del Fondo Neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se demuestra a continuación:

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Disponibilidades	13.649.666	12.676.481
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	-	138.106.304
Inversiones en operaciones de reporto	-	5.748.482
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	-	66.997.884
Documentos y cuentas pendientes de cobro	20.000	7.085.778
Gastos pagados por anticipado	-	59.237
Inversiones permanentes	1.946.100	10.446.100
	<u>15.615.766</u>	<u>241.120.266</u>
Menos:		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	-	5.741.130
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	-	174.215
Provisiones	411.694	456.118
	<u>411.694</u>	<u>6.371.463</u>
Fondo neto	<u>15.204.072</u>	<u>234.748.803</u>

FIBRA Fondo de Inversión Cerrado

La Sociedad administra el Fondo FIBRA FIC, cuyo objeto principal es invertir sus recursos en valores emitidos por sociedades relacionadas a bienes raíces, procurando un impacto social positivo y la generación de una adecuada rentabilidad en condiciones razonables de riesgo. El fondo invertirá en valores emitidos por sociedades o empresas que posean como activos proyectos de vivienda y bienes inmuebles que son parte de los mismos, bienes inmuebles que no son parte de proyectos de vivienda y urbanizaciones de terrenos. De forma complementaria, el Fondo también invertirá sus recursos en una cobertura financiera y en el manejo de tesorería y liquidez. La composición del Fondo Neto al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se demuestra a continuación:

NOTA 7 - ADMINISTRACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN (Continuación)

FIBRA Fondo de Inversión Cerrado (Continuación)

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Disponibilidades	1.127.857	6.552.685
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	267.308.129	283.011.536
Inversiones en operaciones de reporto	13.330.610	16.662.901
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	14.082.452	10.877.161
Documentos y cuentas pendientes de cobro	17.208.807	16.731.960
Gastos pagados por anticipado	-	-
Inversiones permanentes	224.127.913	209.542.577
Otros activos	-	-
	<u>537.185.768</u>	<u>543.378.820</u>
Menos:		
Obligaciones por operaciones bursátiles a corto plazo	13.302.476	16.646.660
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	572.032	494.390
Provisiones	2.008.809	1.470.633
	<u>15.883.317</u>	<u>18.611.683</u>
Fondo neto	<u>521.302.451</u>	<u>524.767.137</u>

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 disponibilidad con excepción de los activos mencionados en la nota 4b) y 4g) anterior.

NOTA 9 - RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen restricciones para la distribución de utilidades.

NOTA 10 - RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

Los resultados extraordinarios se exponen como parte de los ingresos y gastos no operacionales.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se registraron ingresos extraordinarios por Bs2.995 y Bs312, respectivamente, y gastos extraordinarios por Bs13,771 y Bs2.508, respectivamente.

Los resultados de gestiones anteriores se exponen como parte de los ingresos y gastos no operacionales.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se registraron ingresos de gestiones anteriores por Bs74,057 y Bs95,950 respectivamente, y gastos de gestiones anteriores por Bs2,358 y Bs3,469, respectivamente.

NOTA 11 - SALDOS CON PARTES VINCULADAS

Los saldos de las transacciones con partes vinculadas son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2022:

	Activo	Pasivo
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Panamerican Securities S.A.	163.676	160
DATA Source S.A.	115.014	38.449
Total	<u>278.690</u>	<u>38.609</u>

	Ingresos	Egresos
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Panamerican Securities S.A.	-	1.855
DATA Source S.A.	-	365.264
Total	<u>-</u>	<u>367.119</u>

Al 31 de diciembre de 2021:

	Activo	Pasivo
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Panamerican Securities S.A.	728.613	324
DATA Source S.A.	-	34.327
Total	<u>728.613</u>	<u>34.651</u>

	Ingresos	Egresos
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Panamerican Securities S.A.	-	2.822
DATA Source S.A.	-	198.581
Total	<u>-</u>	<u>201.403</u>

NOTA 12 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza.

NOTA 13 - OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud -OMS- declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Posteriormente, el 21 de marzo de 2020, el Gobierno Boliviano promulgó el Decreto Supremo N° 4199, mediante el cual declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación del COVID 19 en Bolivia, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación, tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, entre ellas las excepciones al sistema financiero, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras, que se espera afecten de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. A la fecha de emisión de los estados financieros, la cuarentena rígida se ha levantado y rige en el país una cuarentena dinámica en función al avance de la enfermedad en cada región. Se desconoce el tiempo que duren las medidas de excepción mencionadas.

NOTA 13 - OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES (Continuación)

La empresa continuó con sus operaciones, pero ha visto los principales efectos de una importante contracción económica a raíz de la pandemia, reflejado en el incumplimiento de pagos de empresas emisoras de bonos y pagarés, tanto en Pyme Progreso como en Fibra FIC, lo que obligó a realizar en cada fondo la constitución de las provisiones para incobrables en los porcentajes indicados en el reglamento interno de cada fondo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad declara no tener otras revelaciones importantes significativas de ninguna naturaleza, salvo que Pyme Progreso FIC concluyó de operar el 22 de julio de 2022.

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES

Dentro del proceso ejecutivo entre Panamerican SAFI S.A. por cuenta de Pyme Progreso FIC, se ha dictado la demanda en contra de American Iris Paper Company S.A., razón por la cual el fallo puede iniciar la ejecución de sentencia.

En el proceso ordinario, entre Panamerican SAFI S.A. por cuenta de Pyme Progreso FIC ha interpuesto la excepción de incompetencia, además de dar respuesta negativa a la demanda por la cual American Iris Paper Company S.A. solicita pago con prestación diversa. El juez ha instado a las partes a evaluar la alternativa de una conciliación inter procesal y se ha señalado un cuarto intermedio hasta el 06 de junio 2023, con este objetivo.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros, considerando lo mencionado anteriormente, no se han producido hechos o circunstancias que afecten -en forma significativa- los estados financieros a esa fecha.



Pablo Trigosso
Presidente del Directorio



T. Silvia Villán S.
Contadora



Verónica Martínez
Síndico