

**CREDIFONDO LIQUIDEZ BS FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A MEDIANO PLAZO,
ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE
INVERSIÓN S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

**CREDIFONDO LIQUIDEZ BS FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO A
MEDIANO PLAZO, ADMINISTRADO POR CREDIFONDO
SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

Estados financieros al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025

CONTENIDO

Balance general
Estado de resultados
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros
Estado de obtención de valor de cuota e Información Financiera del total de cuotas del
Fondo de Inversión

Abreviaturas utilizadas en este informe

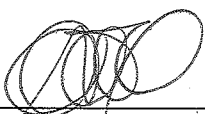
Bs = boliviano
US\$ = dólares estadounidenses
UFV = unidad de fomento de vivienda
ASFI = Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

**"CREDIFONDO LIQUIDEZ BS" FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.**

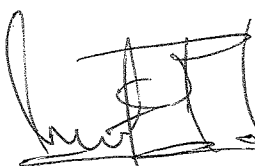
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 2026 Y 2025

	<u>Notas</u>	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponible	4 a)	32,094,094	44,132,458
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	4 b)	220,519,188	249,198,188
Inversiones en operaciones de reporto	4 c)	-	-
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4 d)	109,048	87,416
		<u>252,722,330</u>	<u>293,418,062</u>
PASIVO			
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	4 e)	-	-
Total del Pasivo		<u>0</u>	<u>0</u>
PATRIMONIO			
Aportes en cuotas de participación		249,507,185	291,949,953
Resultados acumulados		3,215,145	1,468,109
Total del Patrimonio	5)	<u>252,722,330</u>	<u>293,418,062</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>252,722,330</u>	<u>293,418,062</u>
Cuentas de registro deudoras			
Registro y custodia de la entidad		<u>54,780</u>	<u>54,746</u>
Cuentas de registro acreedoras			
Registro y custodia de la entidad		<u>54,780</u>	<u>54,746</u>

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Carla Chuquimia Tonconi
Gerente General a.i.


Henry Manzaneda Helguero
Contador General


Marcelo Alarcon Caba
Síndico

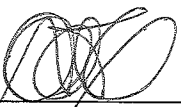
"CREDIFONDO LIQUIDEZ BS" FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

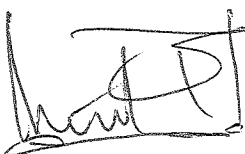
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

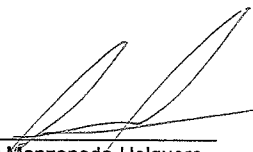
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 Y 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

	<u>Notas</u>	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Ingresos operacionales		-	-
Gastos operacionales	10)	(259,664)	(296,643)
Margen operativo		(259,664)	(296,643)
Ingresos financieros	12)	1,836,661	567,673
Gastos financieros	12)	(915,156)	(101,970)
Margen financiero		921,505	465,703
Margen operativo financiero		661,841	169,060
Ingresos no operacionales	11)	10,256	10,237
Gastos no operacionales		-	-
Margen no operacional		10,256	10,237
Resultado antes de diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		672,097	179,297
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		2,749,781	978,058
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		(206,733)	-
Resultado neto por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		2,543,048	978,058
Utilidad antes de impuestos		3,215,145	1,157,355
Capitalización de resultados		-	-
Utilidad neta del semestre	7)	3,215,145	1,157,355

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Carla Chuquimia Tonconi
Gerente General a.i.


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Henry Manzaneda Helguero
Contador General

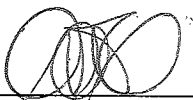
"CREDIFONDO LIQUIDEZ BS" FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 Y 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

	<u>Aportes en cuotas de participación</u> <u>Bs</u>	<u>Resultados Acumulados</u> <u>Bs</u>	<u>Total patrimonio neto</u> <u>Bs</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	223,632,324	795,834	224,428,158
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2024	795,834	(795,834)	-
Compras de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2025	300,373,856	-	300,373,856
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2025	(245,678,226)	-	(245,678,226)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de noviembre de 2025	12,826,165	-	12,826,165
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2025	-	1,468,109	1,468,109
Saldos al 31 de diciembre de 2025	291,949,953	1,468,109	293,418,062
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° y el 31 de diciembre de 2025	1,468,109	(1,468,109)	-
Compras de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2026	115,304,590	-	115,304,590
Rescates de cuotas de participación por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2026	(166,995,009)	-	(166,995,009)
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 30 de noviembre de 2026	7,779,542	-	7,779,542
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 30 de junio de 2026	-	3,215,145	3,215,145
Saldos al 30 de junio de 2026	249,507,185	3,215,145	252,722,330

Las notas 1 a 16 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Carla Chuquimía Tonconi
Gerente General a.i.


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Henry Manzaneda Helguero
Contador General

**CREDIFONDO LIQUIDEZ BS FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A.**

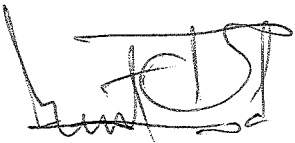
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

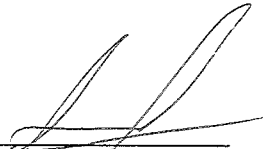
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 Y 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 30 de junio	3,215,145	1,468,109
Resultado neto del período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de mayo	<u>7,779,542</u>	<u>12,893,486</u>
Resultado neto del semestre	7) 10,994,687	14,361,595
Partidas que han afectado el resultado neto del semestre y que no han generado movimiento de fondos:		
Cargos devengados no pagados	-	(7,494)
Fondos generados originados en el resultado del semestre	10,994,687	14,354,101
Partidas pagadas en el semestre devengados en semestres anteriores:		
Rendimientos cobrados en el semestre devengados en semestres anteriores	-	-
Cargos pagados en el semestre devengados en semestres anteriores	-	-
Movimiento neto de activos y pasivos de operación		
(Incremento) disminución neto de activos:		
Documentos y cuentas pendientes de cobro	<u>(21,632)</u>	<u>(33,471)</u>
Flujo neto originados (aplicados) en actividades de operación	10,973,055	14,320,630
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (Incremento) neto en:		
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	<u>28,679,000</u>	<u>(46,576,800)</u>
Flujo neto originados (aplicados) en actividades de inversión	28,679,000	(46,576,800)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) Incremento neto en:		
Cuotas de participación	<u>(51,690,419)</u>	<u>54,628,309</u>
Flujo neto (aplicados) originados en actividades de financiamiento	(51,690,419)	54,628,309
Incremento (Disminución) de fondos durante el semestre	(12,038,364)	22,372,138
Disponibilidades al inicio del semestre	<u>44,132,458</u>	<u>21,760,320</u>
Disponibilidades al cierre del semestre	<u>32,094,094</u>	<u>44,132,458</u>

Las notas 1 a 16 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Carla Chuquimja Tonconi
Gerente General a.i.


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Henry Manzaneda Helguero
Contador General

**CREDIFONDO LIQUIDEZ BS FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION S.A**

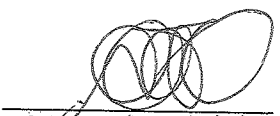
**ESTADO DE OBTENCION DE VALOR DE CUOTA
INFORMACIÓN FINANCIERA DEL TOTAL DE CUOTAS DEL FONDO DE INVERSIÓN POR LOS SEMESTRES TERMINADOS
EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025**

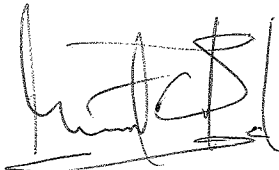
	<u>Notas</u>	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Estado de Obtención de Valor de Cuota al 30 de junio de 2026 y 2025			
Valor de la Cartera		220,519,188	208,458,713
Más: Saldos por operaciones en reporto		-	-
Más: Devengado de títulos en reporto		-	-
Más: Valor de cuentas de liquidez		32,231,226	41,986,407
Más: Otros		-	-
Menos: Premios Devengados por pagar		-	-
Más o Menos: Marcaciones del semestre		-	-
Total Cartera Bruta		252,750,414	250,445,120
Menos: Comisiones		(28,083)	(11,369)
Total Cartera Neta		252,722,331	250,433,751
Valor de cuota			
N° de participantes	5)	1,858	1,731
N° de cuotas		1,539	1,634
		136,013	144,651

**Estado de información financiera del total de cuotas del fondo por los
semestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025**

N° de cuotas al inicio del semestre		163,994	132,930
Más: N° de cuotas compradas entre 1° de enero y 30 de junio		63,455	74,612
Menos: N° de cuotas rescatadas entre 1° de enero y 30 de junio		(91,436)	(62,891)
N° de cuotas al cierre del semestre		136,013	144,651
Saldo al inicio del semestre		293,418,062	224,428,158
Más: El saldo total de compras de cuotas entre 1° de enero y 30 de junio		115,304,590	127,983,693
Más: Rendimientos generados entre el 1° de enero y 30 de junio		6,627,190	3,238,218
Menos: El saldo total de rescates de cuotas entre 1° de enero y 30 de junio		(166,995,009)	(107,694,583)
Menos: Gastos operativos entre el 1° de enero y 30 de junio	10)	(1,622,023)	(1,501,117)
Más o Menos: Marcaciones del semestre entre 1° de enero y 30 de junio		(47,237)	(218,120)
Más o Menos: Otros gastos e ingresos netos entre 1° de enero y 30 de junio	11)	6,064,840	4,208,871
Saldo bruto al cierre del semestre		252,750,413	250,445,120
Menos: Comisiones devengadas del día 30 de junio	10)	(28,083)	(11,369)
Saldo neto al cierre del semestre		252,722,330	250,433,751

Las notas 1 a 16 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Carla Chuquimia Tonconi
Gerente General a.i.


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Henry Manzaneda Hélgüero
Contador General

**CREDIFONDO LIQUIDEZ BS FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO,
ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

NOTA 1 – NATURALEZA Y OBJETO

En cumplimiento con el Artículo 95° de la Ley N° 1834 “Ley del Mercado de Valores” del 31 de marzo de 1998 y el Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras, se constituyó Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., mediante escritura pública del 7 de abril de 2000, siendo el plazo de duración de la Sociedad Administradora de 20 años prorrogables.

Asimismo, la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución Administrativa SPVS-IV-N° 267 del 28 de junio de 2000, autorizó el funcionamiento y la inscripción de Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. en el Registro del Mercado de Valores bajo el número de registro SPVS-IV-SAF-SCF-004/2000.

La Sociedad tiene como objeto único y exclusivo realizar la prestación de servicios de administración de Fondos de Inversión. El funcionamiento del Fondo inicialmente fue autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores (SPVS-IV-FIA-CFB-021/2006) mediante Resolución Administrativa SPVS – IV 1183 del 3 de noviembre de 2006, El Fondo se constituyó bajo la denominación de Credifondo Bolivianos Fondo de Inversión a Corto Plazo, posteriormente mediante resolución ASFI N.º 447/2020 del 25 de septiembre de 2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza la modificación del reglamento interno del fondo y denominación a “Credifondo Liquidez BS, Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo”.

Credifondo Liquidez Bs, es un producto de inversión en moneda nacional que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros, de acuerdo con una política preestablecida que implica la optimización de la rentabilidad de los valores sin descuidar la diversificación del riesgo de la inversión, el mismo ofrece una alternativa de inversión a mediano plazo. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra, Credifondo Liquidez Bs a partir de 15 de noviembre de 2006.

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Base de presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025 han sido preparados de acuerdo con normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

Conforme lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores N°1834, Art. 15, inciso 2 y 16, la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ha puesto en vigencia un Manual Único de Cuentas para uso y aplicación obligatorio de las Bolsas de Valores, Agencias de Bolsa, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, Fondos de Inversión y Entidades de Depósito de Valores, el cual fue aprobado y en anexo forma parte integrante e indisoluble de la Resolución Administrativa /SPVS/IV N°1296 de fecha 24 de noviembre de 2006; de acuerdo a dicha disposición, su aplicación obligatoria rige a partir del 1° de enero de 2007. Esta norma, así como las circulares SPVS/IV/DI-N° 59/2008 de 14 de noviembre de 2008 que establece la elaboración del “Estado de Obtención de Valor Cuota e Información Financiera del Total de Cuotas del Fondo” y SPVS/IV/DI-N.º 24/2009 de fecha 21 de abril de 2009 que aclara el requerimiento de presentación del estado de resultados por el período de un mes, además de sus modificaciones posteriores son aplicadas en la preparación de los estados financieros.

**CREDIFONDO LIQUIDEZ BS FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO,
ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cont.)**

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Título I del Libro 8° “Metodología de Valoración” de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. De acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, el valor de costo (adquisición o producción) constituye el criterio principal y básico de valuación que condiciona la formulación de los estados financieros llamados “de situación”, cuando se deba elegir entre dos valores para un elemento de un activo, normalmente se debe optar por el más bajo.

La preparación de los estados financieros requiere la realización de 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 Consideración de los efectos de la inflación

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero a través de la Circular SPVS/IV/DI-N°18/2008, emitida el 1° de febrero 2008, dispone que el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros de los Fondos de Inversión ya no es contemplado.

2.3 Aportes en cuotas de participación

Las cuotas de participación representan los aportes de los participantes y corresponden a las partes alícuotas iguales en las que se divide el Patrimonio Neto del Fondo de Inversión.

2.4 Período del estado de resultados

De acuerdo con lo establecido en la circular SPVS/IV/DI/ N° 24/2009 de fecha 21 de abril de 2009, los estados de resultados que se presentan, corresponden al período de un mes, es decir del 1° al 30 de junio 2026 y 2025, respectivamente. Tal como se menciona en la Nota 7, los resultados generados son capitalizados contablemente en el Patrimonio Neto del Fondo en forma mensual.

2.5 Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del fondo

Este estado financiero tiene por objeto exponer el movimiento anual de la cantidad y valor total de las cuotas de participación compradas y rescatadas durante el ejercicio, así como la valuación individual de cada cuota.

La Carta Circular/ASFI/DSVSC/CC-2204/2017 de fecha 28 de marzo de 2017, recuerda que las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión son responsables de enviar para los Fondos de Inversión que administran, el Balance General, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Notas a los Estados Financieros, además de la Forma FI-4 (Estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del Fondo de Inversión). Este estado se presenta en forma comparativa con la gestión anterior.

2.6 Criterios de valuación

Los criterios de valuación y exposición más significativos aplicados por el Fondo son los siguientes:

a) Moneda extranjera

La contabilidad de Credifondo Liquidez Bolivianos se lleva en bolivianos y las operaciones realizadas en moneda extranjera, se valúan a su valor nominal en la moneda de origen y son convertidas a los tipos de

**CREDIFONDO LIQUIDEZ BS FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO,
ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cont.)**

cambio o cotizaciones informadas por el Banco Central de Bolivia. Las diferencias de cambio provenientes de este procedimiento se registran en los resultados en las cuentas de ingresos o gastos por diferencias de cambio y mantenimiento de valor, según corresponda.

De acuerdo con lo establecido en las Disposiciones Generales, sección F, inciso 3 (Políticas contables y otras revelaciones) del Manual Único de Cuentas, los activos y pasivos al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, en dólares estadounidenses, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de compra informado por el Banco Central de Bolivia. Es decir, Bs9.76 y Bs6,86 por USD 1 respectivamente.

b) Disponible

Comprende los montos en cuentas de ahorro, cuentas corrientes en entidades financieras locales, así como cuentas en el extranjero que son consideradas líquidas e inmediatamente exigibles a simple requerimiento de este Fondo.

c) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Libro 8, Metodología de Valoración de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

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, la tasa de rendimiento relevante será la tasa de adquisición.

La información de la tasa de rendimiento relevante, de acuerdo con los criterios de la metodología de valoración, debe ser comunicada diariamente por la bolsa de valores autorizada en Bolivia a 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 entidad reguladora.

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

Cuando no existen tasas de rendimiento relevantes en el histórico de hechos de mercado para un determinado código de valoración, el precio de los valores se determina utilizando la última tasa de rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 las inversiones bursátiles en valores representativos de deuda se concentran en certificados de depósito a plazo fijo, bonos bancarios bursátiles, bonos emitidos por empresas y valores de titularización de contenido crediticio emitidos por empresas no financieras nacionales.

d) Inversiones en operaciones de reporto

En este grupo se registran los derechos que tiene el Fondo como consecuencia de la realización de operaciones de compra y venta de reporto. Comprende los grupos de cuenta de valores adquiridos en

**CREDIFONDO LIQUIDEZ BS FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO,
ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cont.)**

reporto, Derechos sobre valores cedidos en reporte y rendimientos devengados sobre valores en reporte.

Las operaciones de compra en reporte se registran al valor del contrato de reporte, más los correspondientes rendimientos devengados. Las operaciones de venta en reporte se registran al valor del contrato de reporte.

e) Documentos y cuentas pendientes de cobro

En este grupo se registran principalmente las acreencias que el Fondo posee por los saldos pagados por la compra de valores en reporte.

Asimismo, se registran los intereses devengados de cuentas de ahorro en entidades financieras locales.

f) Obligaciones por financiamiento a corto plazo

En esta cuenta se registran los importes de las obligaciones por operaciones de reporte, representa la obligación que tiene que devolver el Fondo en el plazo establecido.

g) Aportes en cuotas de participación

Esta cuenta incluye las cuotas de los participantes que se valúan al valor de cuota de participación, determinado por el Administrador del Fondo al cierre de cada ejercicio.

h) Gastos operacionales

Los gastos operacionales corresponden a la comisión cancelada por el Fondo de Inversión por el servicio de administración a la Sociedad Administradora. Se registra por el método de lo devengado.

i) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden principalmente a ingresos provenientes de rendimientos por disponibilidades así como los ingresos obtenidos por venta de valores bursátiles, rendimientos por inversiones bursátiles en valores representativos de deuda y ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles. Estos ingresos se registran por el método de lo devengado.

j) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden principalmente a las pérdidas por ventas de valores bursátiles y a las pérdidas por valoración de valores representativos de deuda. Estos gastos se registran por el método de lo devengado.

k) Resultado del período

El Fondo de Inversión registra los resultados que se generan diariamente y capitaliza el total acumulado a la cuenta patrimonial de Cuotas Pagadas, según se menciona en la Nota 7.

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2026, no han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables, respecto al ejercicio anterior.

**CREDIFONDO LIQUIDEZ BS FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO,
ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cont.)**

NOTA 4 - COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los rubros de los estados financieros al 30 de junio de 2026 y 31 diciembre 2025 están compuestos de la siguiente forma:

a) Disponible

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas de corrientes en bancos del país	31.945.284	43.983.884
Cuentas de ahorro en bancos del país	148.808	148.573
Cuentas en bancos del exterior	2	1
	<u>32.094.092</u>	<u>44.132.458</u>

b) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores emitidos por entidades o instituciones públicas	115.928.659	-
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	93.252.345	241.678.866
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	11.338.184	7.519.322
	<u>220.519.188</u>	<u>249.198.188</u>

c) Documentos y cuentas pendientes de cobro

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otras cuentas pendientes de cobro	109.049	87.417
	<u>109.049</u>	<u>87.417</u>

NOTA 5 – PATRIMONIO NETO

Aportes en cuotas de participación y cálculo de Valor Cuota

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

El rendimiento del Fondo está definido como la variación del valor de la Cuota de Participación en el día, respecto al valor de la cuota del día anterior. Los aportes de participación constituyen el monto invertido por los participantes en el Patrimonio Autónomo que al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 ascienden a Bs252.722.330 y Bs293.418.062, respectivamente, que incluye la capitalización efectuada periódicamente.

De acuerdo con el Capítulo VII "Del valor de cuota", Art. 67 de la Normativa para los Fondos de Inversión

**CREDIFONDO LIQUIDEZ BS FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO,
ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cont.)**

y sus Sociedades Administradoras aprobado mediante Resolución Administrativa SPVS/IV N°421 del 13 de agosto de 2004, el valor de la cuota del Fondo se determina diariamente aplicando la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Valor de la Cartera del día} + \text{liquidez del día} + \text{Otros activos} - \text{comisiones y gastos del día} - \text{PDPPOVR} - \text{IDPPPB} - \text{otras obligaciones}}{\text{Número de Cuotas vigentes del día}}$$

Donde:

Valor de la Cartera del día =	El valor de la cartera valorada según la Norma de Valoración vigente, o lo establecido en la normativa legal para el caso de valores que no sean de oferta pública y otras inversiones.
Liquidez =	Comprende el efectivo en caja o cuentas bancarias más el devengamiento diario de los intereses obtenidos por este concepto.
Otros activos =	Pagos anticipados y Otros activos.
PDPPOVR =	Premios Devengados por Pagar por Operaciones de Venta en Reporto.
IDPPPB =	Intereses Devengados por Pagar por Préstamos Bancarios en el caso de Fondos de Inversión Abiertos.
Otras Obligaciones =	Préstamos bancarios, otros préstamos y obligaciones.
Comisiones del Día =	Remuneraciones percibidas en el día por la Sociedad Administradora con cargo al Fondo de Inversión y/o a los PARTICIPANTES conforme a lo previsto en el Reglamento para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente y el reglamento Interno del FONDO.
Gastos del Día =	Gastos realizados en el día por la Sociedad Administradora con cargo al FONDO, conforme a lo previsto por el Reglamento para los Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras contenido en el Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores vigente y el Reglamento Interno del FONDO.

El valor de cuota al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es de Bs1.858,28295 y Bs1.789,19541 respectivamente.

NOTA 6 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen activos de disponibilidad restringida en el patrimonio autónomo del Fondo.

NOTA 7 – ESTADO DE RESULTADOS

La Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero emitió la Circular SPVS/IV/DI-N°18/2008, la cual al modificar la descripción de la cuenta “Resultados Acumulados” y sus subcuentas, ha definido que: “Los Fondos de Inversión Abiertos deberán capitalizar en la subcuenta 351.01 “Cuotas Pagadas”, los rendimientos positivos

**CREDIFONDO LIQUIDEZ BS FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO,
ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cont.)**

o negativos del período hasta el siguiente día hábil del mes siguiente”.

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

Mediante Circular SPVS/IV/DI-N.º 1/2009 de fecha 5 de enero de 2009 la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero aclara la Carta Circular SPVS/IV/DI-N.º 18/2008 de fecha 04 de marzo de 2008, mencionando que los Fondos de Inversión Abiertos deberán capitalizar en la subcuenta 351.01 “Cuotas Pagadas”, los rendimientos positivos o negativos del período el primer día hábil del siguiente mes.

A continuación, se exponen los resultados generados durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2026 y 2025.

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Ingresos operacionales	-	-
Gastos operacionales	(1.650.106)	(1.501.117)
Margen operativo	(1.650.106)	(1.501.117)
Ingresos financieros	13.140.867	3.646.517
Gastos financieros	(6.560.912)	(486.117)
Margen financiero	6.579.451	3.160.400
Margen operativo financiero	4.929.849	1.659.283
Ingresos no operacionales	19.685	13.419
Gastos no operacionales	-	-
Margen no operacional	19.685	13.419
Resultado antes de diferencias de cambio y mantenimiento de valor	4.949.534	1.672.702
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	6.342.806	4.064.191
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	(206.733)	(1)
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor neto	6.136.073	4.064.190
Rendimiento del semestre	11.085.607	5.736.892
(-) Rendimientos capitalizados y/o distribuidos entre el 1° de enero y el 31 de mayo	(7.870.462)	(4.579.537)
Resultado neto del semestre	3.215.145	1.157.355

NOTA 8 - POSICION MONEDA EXTRANJERA Y OTROS INDICES

El tipo de cambio utilizado para el cálculo de los saldos en dólares norteamericanos al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es de Bs9.76 y Bs6,86 respectivamente.

Los estados financieros al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no presentan saldos en moneda extranjera.

**CREDIFONDO LIQUIDEZ BS FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO,
ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cont.)**

NOTA 9 – OPERACIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

El Fondo es administrado por Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. que es parte del Grupo Financiero Crédito y no presenta operaciones con entidades vinculadas de acuerdo a su naturaleza jurídica.

NOTA 10 – GASTOS OPERACIONALES

Al 30 de junio de 2026 y 2025 se han registrado pagos por servicio de administración a la Sociedad Administradora; por comisión fija y por éxito de Bs1.650.106 y Bs1.501.117.

Los gastos operacionales entre el 1° y 30 de junio de 2026 y 2025 ascienden a Bs259.664 y Bs296.643, respectivamente.

NOTA 11 – INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición de los saldos entre el 1° y 30 de junio de 2026 y 2025, es la siguiente:

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Ingresos Financieros		
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	1.195.203	507.870
Ganancia por valoración de cartera de inversiones	532.799	1.186
Otros ingresos financieros	108.659	58.617
	<u>1.728.001</u>	<u>567.673</u>
Gastos Financieros		
Pérdidas por venta de valores bursátiles	399.711	97.017
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	515.445	4.953
	<u>915.156</u>	<u>101.970</u>

NOTA 12 – RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

Al 30 de junio de 2026 y 2025 no se han reconocido ingresos o gastos extraordinarios y de gestiones anteriores.

NOTA 13 – CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no existen contingencias significativas probables de ninguna naturaleza que puedan afectar el patrimonio autónomo.

NOTA 14 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Situación Tributaria

En lo que respecta a impuestos, las ganancias de capital de los Patrimonios Autónomos, de acuerdo con el inciso 2) del artículo 12 de la Ley Fondo Especial de Reactivación Económica y de Fortalecimiento de Entidades de Intermediación Financiera (FERE) N° 2196 de fecha 4 de mayo de 2001.

**CREDIFONDO LIQUIDEZ BS FONDO DE INVERSION ABIERTO A MEDIANO PLAZO,
ADMINISTRADO POR CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION
S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cont.)**

Los Patrimonios Autónomos están exentos del pago de los siguientes impuestos: Impuesto al Valor Agregado (IVA), Régimen Complementario al Impuesto al Valor Agregado (RC-IVA), Impuesto a las Transacciones (IT) y el Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), incluyendo Remesas al Exterior.

Según el inciso k) artículo 5º del Decreto Supremo N° 27566, los cargos y abonos en cuentas bancarias de los Patrimonios Autónomos formalmente constituidos están exentos del Impuesto a las Transacciones Financieras.

NOTA 15 – HECHOS POSTERIORES

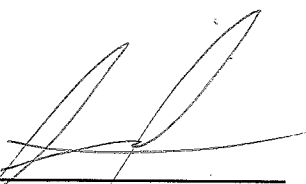
Con posterioridad al 30 de junio de 2026, no se ha producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Carla Chuquimia Tonconi
Gerente General a.i.



Marcelo Alarcon Caba
Síndico



Henry Manzaneda Helguero
Contador General