

**CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO 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 PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO
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

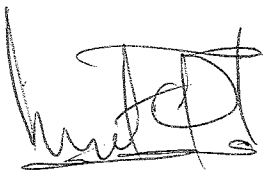
**CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

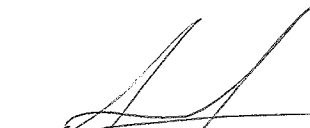
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO 2026 Y 2025

	Notas	2026 Bs	2025 Bs
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponible	4 a)	47,406,505	25,917,866
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	4 b)	253,916,962	221,188,292
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	4 c)	165,197,699	180,767,112
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4 c)	222,217	56,049
Gastos pagados por anticipado	4 e)	99,526	83,516
		466,842,909	428,012,835
Activo no corriente			
Inversiones permanentes	4 f)	77,219,586	90,680,625
		77,219,586	90,680,625
Total del Activo		544,062,495	518,693,460
PASIVO			
Pasivo corriente			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	4 i)	31,078	20,621
Provisiones	4 k)	-	5,568
Provisiones		110,684	110,684
Total pasivo corriente		141,762	136,873
Total del Pasivo		141,762	136,873
FONDO NETO			
Aportes en cuotas de participación	5 a)	518,556,587	495,865,851
Resultados acumulados	5 c)	25,364,146	22,690,736
Total del Patrimonio		543,920,733	518,556,587
Total Pasivo y Patrimonio		544,062,495	518,693,460
Cuentas de registro deudoras			
Registro y custodia de la entidad	7)	700,000,000	700,000,000
Cuentas de registro acreedoras			
Registro y custodia de la entidad	4 l)	700,000,000	700,000,000

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

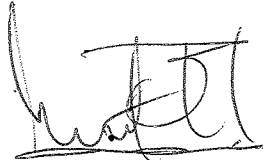
**CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

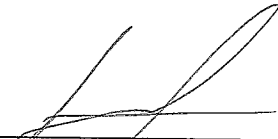
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 Y 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025**

	<u>Notas</u>	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Ingresos operacionales	4 m)	-	-
Gastos operacionales	4 m)	(2,064,924)	(1,800,899)
Margen operativo		(2,064,924)	(1,800,899)
Ingresos financieros	4 n)	17,233,774	12,511,110
Gastos financieros	4 n)	(928,174)	(115,990)
Margen financiero		16,305,600	12,395,120
Margen operativo financiero		14,240,676	10,594,221
Cargos por incobrabilidad		-	-
Margen de incobrabilidad		-	-
Resultado después de incobrables		14,240,676	10,594,221
Ingresos no operacionales	11) y 14)	30,667	-
Gastos no operacionales	11) y 14)	-	-
Margen no operacional		30,667	-
Resultado antes de diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		14,271,343	10,594,221
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		11,092,803	-
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		-	-
Ajuste por inflación neto		11,092,803	-
Utilidad neta del semestre		25,364,146	10,594,221

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

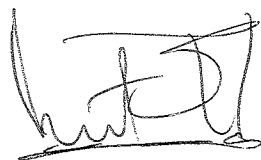
**CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
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 Fondo neto</u> <u>Bs</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	474,648,281	21,217,570	495,865,851
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024	21,217,570	(21,217,570)	-
Resultado neto del ejercicio terminado el 31 diciembre de 2025	-	22,690,736	22,690,736
Saldos al 31 de diciembre de 2025	495,865,851	22,690,736	518,556,587
Rendimientos capitalizados y/o distribuidos por el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de mayo de 2026	22,690,736	(22,690,736)	-
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 30 de junio de 2026	-	25,364,146	25,364,146
Saldos al 30 de junio de 2026	518,556,587	25,364,146	543,920,733

Las notas 1 a 17 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

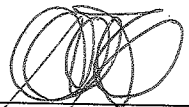
**CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

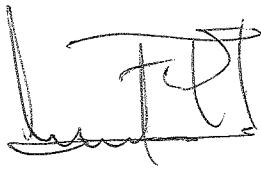
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

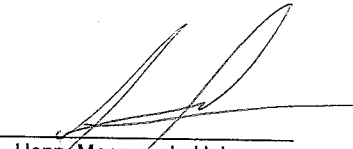
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 1 Y 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado neto del semestre	25,364,146	10,594,221
Partidas que han afectado el resultado neto del semestre y que no han generado movimiento de fondos:		
Provisiones	-	15,023
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	31,078	101,906
Fondos generados originados en el resultado del semestre	25,395,224	10,711,150
Movimiento neto de activos y pasivos de operación		
(Incremento) disminución neto de activos:		
Documentos y cuentas pendientes de cobro	10,457	(8,348)
Incremento (disminución) neto de pasivos:		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	(213,256)	-
Provisiones	(5,568)	-
Flujo neto originado en actividades de operación	25,186,857	10,702,802
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Incremento) disminución neto en:		
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	(32,728,670)	2,863,464
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	15,569,413	(19,680,131)
Inversiones permanentes	13,461,039	(737,654)
Flujo neto (aplicado) en actividades de inversión	(3,698,218)	(17,554,321)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento neto en:		
Cuotas de participación	-	-
Flujo neto originado en actividades de financiamiento	-	-
(Disminución) de fondos durante el semestre	21,488,639	(6,851,519)
Disponibilidades al inicio del semestre	25,917,866	18,622,811
Disponibilidades al cierre del semestre	47,406,505	11,771,292

Las notas 1 a 17 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

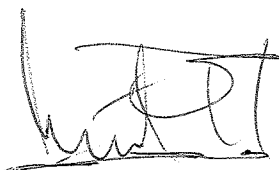
**CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

**ESTADO DE OBTENCIÓN 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			
Mas: a) Valor de la cartera de inversiones		496,279,649	494,789,785
Mas: b) Saldos operaciones venta en reporto		-	-
Mas: c) Devengado de títulos en reporto		-	-
Mas: d) Valor de cuentas de liquidez		47,406,505	11,771,292
Mas: e) Otros		185,562	(91,021)
Menos: f) Premios Devengados por pagar		-	-
Mas o Menos: g) Marcaciones del semestre		-	-
Total Cartera Bruta		543,871,716	506,470,056
Menos: h) Comisiones		(21,588)	(9,984)
Total Cartera Neta		543,850,128	506,460,072
Valor de cuota		181,049	168,595
N° de participantes		4	4
N° de cuotas		3,004	3,004
Estado de información financiera del total de cuotas del fondo por los semestres terminados el 30 de junio de 2026 y 2025			
Mas: N° de cuotas al inicio del semestre		3,004	3,004
Menos: N° de cuotas compradas entre 1° de enero y 30 de junio		-	-
Menos: N° de cuotas rescatadas entre 1° de enero y 30 de junio		-	-
N° de cuotas al cierre del semestre		3,004	3,004
Mas: Saldo al inicio del semestre		518,556,587	495,865,837
Mas: El saldo total de compras de cuotas entre 1° de enero y 30 de junio		-	-
Mas: Rendimientos generados entre el 1° de enero y 30 de junio		56,879,053	18,315,091
Menos: El saldo total de rescates de cuotas entre 1° de enero y 30 de junio		-	-
Menos: Gastos operativos entre el 1° de enero y 30 de junio	10)	(7,356,827)	(6,089,711)
Mas o Menos: Marcaciones del semestre entre 1° de enero y 30 de junio		(935,300)	(52,458)
Mas o Menos: Otros gastos e ingresos netos entre 1° de enero y 30 de junio		(23,271,797)	(1,568,703)
Saldo bruto al cierre del semestre		543,871,716	506,470,056
Menos: Comisiones devengadas del día 30 de junio	10)	(21,588)	(9,984)
Saldo neto al cierre del semestre		543,850,128	506,460,072

Las notas 1 a 17 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 PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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

NOTA 1 – ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD ADMINISTRADORA

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 – ASFI 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, entre los cuales administra Credifondo Promotor Fondo de Inversión Cerrado autorizado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores bajo en número de N° ASFI/DSVSC-FIC-CPF-002/2020, mediante Resolución Administrativa N° 282/2020 del 15 de junio de 2020.

NOTA 2 – ANTECEDENTES DE CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO

Credifondo Promotor – Fondo de Inversión Cerrado tiene como objeto principal promover el Mercado de Valores a través del financiamiento de operaciones o inversiones de empresas que coticen sus valores o no en la Bolsa Boliviana de Valores; constituyendo una cartera de inversiones en Valores de Oferta Pública de renta fija, renta variable y Valores sin Oferta Pública de renta fija de medianas y/o grandes empresas en el mercado nacional en bolivianos y dólares estadounidenses, y una cartera de inversiones en valores de renta fija y renta variable en mercados extranjeros en dólares estadounidenses con arreglo al principio de diversificación de riesgos; que permita hacer compatible la seguridad y rentabilidad del capital de acuerdo a lo establecido en su Política de Inversiones.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, mediante Resolución Administrativa N° 282/2020 del 15 de junio de 2020, autoriza el funcionamiento y la inscripción en el Registro del Mercado de Valores del Fondo de Inversión Cerrado Credifondo Promotor bajo en número de N° ASFI/DSVSC-FIC-CPF-002/2020, el mismo que será administrado por Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

El Fondo tendrá un plazo de operación de cuatro mil trescientos veinte (4.320) días calendario, a partir de la Fecha de Inicio de Operaciones. Este plazo podrá ser prorrogado hasta dos veces por períodos de setecientos veinte (720) días calendario cada vez, en tanto se cumpla el Inciso I, Artículo 15, Sección 2, Capítulo VI, del Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, contenido en el Título I del Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores (RNMV). Credifondo Promotor Fondo de Inversión Cerrado, colocó las cuotas de participación mediante la BBV e inició operaciones el 30 de diciembre de 2020.

NOTA 3 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 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.

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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 (Cqnt.)

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 sus modificaciones posteriores son aplicadas en la preparación de los estados financieros

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.

3.2 Consideración de los efectos de la inflación

La Dirección de Supervisión de Valores, que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero a través de la Circular SPVS/IV/DI-N°18/2008, emitida el 1° de febrero de 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.

3.3 Presentación de los estados financieros

Los estados financieros del Fondo de Inversión al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025 se presentan en cumplimiento a las normas contables de la Dirección de Supervisión de Valores, que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI y con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia.

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración del Fondo de Inversión realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del período. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

3.4 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 Fondo Neto del Fondo de Inversión, el Fondo emitió una serie única con clave de pizarra CPF-N1U-20.

3.5 Estado de obtención del 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.

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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.)

3.6 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 Promotor Fondo de Inversión Cerrado 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 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 corrientes en entidades financieras locales.

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.

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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.)

En el caso de inversiones en valores del exterior (Notas estructuradas), ya que no existe información de Precio o Tasa reportada por la Bolsa Boliviana de Valores para los mismos, la valoración se realiza a Precio de Curva, de acuerdo con la siguiente fórmula:

$$P_t = \sum_{c=1}^m \frac{F_c}{\prod_{a=1}^c \left(1 + TIR \times \frac{Pl_a}{n} \right)}$$

Donde:

Pit = Precio del Valor i en la fecha t de cálculo.

Fc = Monto de los flujos futuros: monto de los intereses y/o principal a ser obtenido en la fecha de vencimiento de cada cupón.

TIR = Tasa Interna de Retorno Relevante.

Pla = Número de días de devengamiento de cada uno de los cupones futuros.

m = Número de cupones futuros que rinde el Valor.

n = 360 o 365 días (de acuerdo con las características de emisión del instrumento).

c = Número de cupón.

De acuerdo con la Resolución ASFI/1272/2023, las inversiones en notas estructuradas realizadas con anterioridad al 8 de diciembre de 2023 pueden ser mantenidas hasta su vencimiento.

Al 30 de junio 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 bursátiles bancarios, bonos a largo plazo emitidos por empresas no financieras nacionales y notas estructuradas en el exterior (Credit Linked Notes).

d) Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública

Las inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública corresponden a pagarés de oferta privada a corto plazo, los mismos se encuentran contabilizados a su valor de costo o mercado, el menor, de acuerdo con lo establecido por el Manual Único de Cuentas para Entidades Intermediarias del Mercado de Valores.

En caso de que estas inversiones no sean liquidadas en el día de su vencimiento, se procede a registrarlas en la cuenta "Documentos y cuentas pendientes de cobro" y se provisionan en función a los tiempos de permanencia en esta cuenta contable.

e) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes se componen de pagarés y bonos de emisión privada a largo plazo (sin oferta pública) y se encuentran contabilizados a su valor de costo o mercado, el menor, de acuerdo con lo establecido por el Manual Único de Cuentas para Entidades Intermediarias del Mercado de Valores.

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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.)

En caso de que estas inversiones no sean liquidadas en el día de su vencimiento, se procede a registrarlas en la cuenta "Documentos y cuentas pendientes de cobro" y se previsionan en función a los tiempos de permanencia en esta cuenta contable.

f) Documentos y cuentas pendientes de cobro

En este grupo se registran las acreencias que el Fondo posee por comisiones pendientes de cobro.

g) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

En esta cuenta se registran los importes de las obligaciones por comisiones.

h) Previsiones

De acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo de Inversión, la Sociedad Administradora estima el riesgo de las posibles pérdidas por la desvalorización o incobrabilidad de las inversiones sin oferta pública considerando las calificaciones internas otorgadas a los emisores y los plazos de cada instrumento.

i) 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 del ejercicio.

j) 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.

k) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a ingresos provenientes de rendimientos, valoración y venta de las inversiones en valores representativos de deuda. Estos ingresos se registran por el método de lo devengado.

l) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a las pérdidas por valoración de cartera y a las pérdidas por venta de las inversiones en valores representativos de deuda. Estos gastos se registran por el método de lo devengado.

m) Resultado del ejercicio

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 6.

NOTA 4 – CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

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

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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 5 - COMPOSICIÓN 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 corrientes en bancos del país	44.593.088	23.977.828
Cuentas en bancos del exterior	2.813.417	1.940.038
	<u>47.406.505</u>	<u>25.917.866</u>

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores emitidos por entidades del estado	27.212.991	5.162.219
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	180.345.755	180.118.724
Valores emitidos por entidades no financieras nacionales	11.831.704	12.063.826
Valores e instrumentos emitidos en el extranjero	34.526.512	23.843.523
	<u>253.916.962</u>	<u>221.188.292</u>

c) Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Pagarés de emisión privada a corto plazo	165.197.699	180.767.112
	<u>165.197.699</u>	<u>180.767.112</u>

d) Documentos y cuentas pendientes de cobro

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otras cuentas pendientes de cobro	222.617	56.049
	<u>222.617</u>	<u>56.049</u>

e) Gastos pagados por anticipados

	<u>2026</u>	<u>2025</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otros pagos anticipados	99.526	83.516
	<u>99.526</u>	<u>83.516</u>

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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.)

f) Inversiones permanentes

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Pagarés de emisión privada a largo plazo	18.906.595	25.660.578
Bonos de emisión privada a largo plazo	58.312.991	65.020.047
	<u>77.219.586</u>	<u>90.680.625</u>

g) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Comisiones por pagar	31.078	20.621
	<u>31.078</u>	<u>20.621</u>

h) Provisiones

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Otras provisiones	-	5.568
	<u>-</u>	<u>5.568</u>

i) Previsiones

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Previsión por incobrabilidad de títulos sin oferta pública	110.684	110.684
	<u>110.684</u>	<u>110.684</u>

NOTA 6 – FONDO NETO

Aportes en cuotas de participación y cálculo de Valor de Cuota

La participación en el Fondo se da a través de la adquisición de Cuotas de Participación representadas mediante anotaciones en cuenta en la EDV S.A., e inscritas en el Registro del Mercado de Valores de la ASFI y en la BBV S.A. La emisión está conformada por un total de 5.000 (Cinco mil) Cuotas de Participación, en una serie única, clave de pizarra CPF-N1U-20.

Al vencimiento de la vida del Fondo, la Sociedad Administradora procederá al pago de los rendimientos y el capital contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (CAT) emitido por la EDV S.A. El rendimiento del Fondo está definido como la variación del valor de la Cuota de Participación en el día, respecto al valor de la cuota del día anterior.

Los aportes en cuotas de participación constituyen el monto invertido por los participantes en el Fondo Neto que al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 ascienden a Bs543.920.733 y Bs518.556.587, respectivamente.

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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.)

De acuerdo con el Libro 5, Título I, Capítulo V, Sección 7: “Del valor de cuota”, del Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión, 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 del día =	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 181.041,9866 y 172.625,73864 respectivamente.

NOTA 7 - 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.

NOTA 8 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

De acuerdo con lo establecido por el Manual Único de Cuentas para Entidades Intermediarias del Mercado

CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, 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.)

de Valores, el tipo de cambio utilizado para el cálculo de saldos en dólares estadounidenses al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es el tipo de cambio de compra reportado por el Banco Central de Bolivia. Es decir, Bs9.76 y Bs6,86 por cada dólar americano respectivamente.

Los estados financieros al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de los saldos en dólares estadounidenses que presentan una posición neta activa de US\$3.825.812 y US\$3.758.537 respectivamente.

	<u>2026</u> US\$ Equivalente en Bs	<u>2025</u> US\$ Equivalente en Bs
ACTIVO		
Disponible	2.813.417	1.940.038
Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda	34.526.511	23.843.523
Total activo	<u>37.339.928</u>	<u>25.783.561</u>
Posición neta activa en Bolivianos	<u>37.339.928</u>	<u>25.783.561</u>
Posición neta activa en US\$	<u>3.825.812</u>	<u>3.758.537</u>

NOTA 9 – OPERACIONES CON ENTIDADES VINCULADAS

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Fondo de Inversión no presenta operaciones con entidades vinculadas de acuerdo con su naturaleza jurídica.

NOTA 10 – RESULTADOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

Durante los ejercicios finalizados el 1° y 30 de junio de 2026 y 2025, no se han reconocido ingresos o gastos extraordinarios ni resultados de gestiones anteriores.

NOTA 11 – 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 Fondo de Inversión.

NOTA 12 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Situación Tributaria

En lo que respecta a impuestos, las ganancias de capital de los Fondos de Inversión, 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, los Fondos de Inversión 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 5° 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.

**CREDIFONDO PROMOTOR FONDO DE INVERSIÓN CERRADO, ADMINISTRADO POR
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**

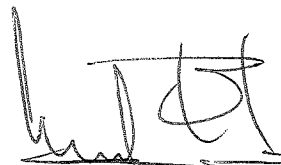
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cont.)**

NOTA 13 – HECHOS POSTERIORES

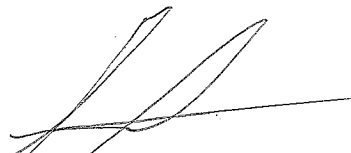
Con posterioridad al 30 de junio de 2026, no se ha producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Carla Chuquimia Tonconi
Gerente General a.i.



Marcelo Alarcon Caba
Síndico



Henry Manzaneda Helguero
Contador General