

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

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

Abreviaturas utilizadas en este informe

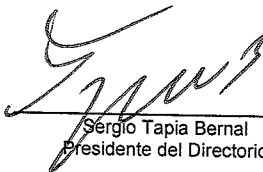
Bs = boliviano
US\$ = dólares estadounidenses
UFV = unidad de fomento de vivienda
ASFI = Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

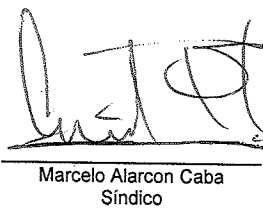
BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

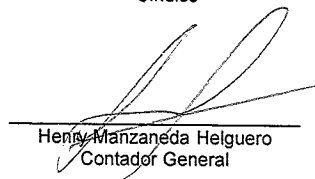
	Notas	2026 Bs	2025 Bs
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponible	4 a)	62,049	9,154
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	4 b)	23,044,247	22,467,541
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4 c)	98,989	27,361
Impuestos por recuperar	4 d)	634,078	969,399
Gastos pagados por anticipado	4 e)	226,391	173,516
		<u>24,065,754</u>	<u>23,646,971</u>
Activo no corriente			
Activo fijo	4 f)	5,772,170	5,814,932
Activo intangible	4 g)	73,857	40,742
Otros activos	4 h)	136,645	58,801
		<u>5,982,672</u>	<u>5,914,475</u>
Total del Activo		<u>30,048,426</u>	<u>29,561,446</u>
PASIVO			
Pasivo corriente			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	4 i)	126,170	101,572
Impuestos por pagar	4 j)	570,732	251,527
Provisiones	4 k)	6,190,524	6,450,080
Total pasivo corriente		<u>6,887,426</u>	<u>6,803,179</u>
Pasivo no corriente			
Provisiones	4 k)	511,949	581,005
Total pasivo no corriente		<u>511,949</u>	<u>581,005</u>
Total del Pasivo		<u>7,399,375</u>	<u>7,384,184</u>
PATRIMONIO			
Capital social	5 a)	10,340,200	10,340,200
Reserva legal	5 b)	3,798,385	3,460,148
Resultados acumulados	5 c)	8,510,466	8,376,914
Total del Patrimonio		<u>22,649,051</u>	<u>22,177,262</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>30,048,426</u>	<u>29,561,446</u>
Cuentas de orden deudoras y acreedoras			
Patrimonios autónomos en administración	7)	<u>2,508,493,974</u>	<u>2,247,268,624</u>
Cuentas de registro deudoras y acreedoras			
Registro y custodia de la entidad	4 l)	<u>2,670,784,328</u>	<u>2,251,173,024</u>

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


Sergio Tapia Bernal
Presidente del Directorio


Carla Chuquimia Tonconi
Gerente General a.i.


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Henry Manzaneda Helguero
Contador General

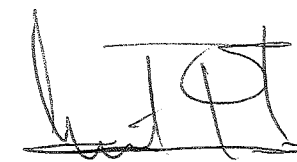
CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
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>
Ingresos operacionales	4 m)	9,794,606	9,458,643
Gastos operacionales	4 m)	(425,173)	(313,483)
Margen operativo		9,369,433	9,145,160
Ingresos financieros	4 n)	685,645	298,521
Gastos financieros	4 n)	(100,382)	(94,236)
Margen financiero		585,263	204,285
Margen operativo financiero		9,954,696	9,349,445
Margen de incobrabilidad		-	-
Resultado después de incobrables		9,954,696	9,349,445
Gastos de administración	4 o)	(4,509,269)	(3,996,140)
Resultado operacional		5,445,427	5,353,305
Ingresos no operacionales	11) y 14)	390,723	169,614
Gastos no operacionales	11) y 14)	(31,113)	(1,599)
Margen no operacional		359,610	168,015
Resultado antes de diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		5,805,037	5,521,320
Abonos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		5,670,280	55
Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor y ajuste por inflación		(1)	-
Ajuste por inflación neto		5,670,279	55
Utilidad antes de impuestos		11,475,316	5,521,375
Impuesto sobre las utilidades de las empresas		(4,964,850)	(2,317,824)
Utilidad neta del semestre		6,510,466	3,203,551

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


Sergio Tapia Bernal
Presidente del Directorio


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Carla Chuquimia Tonconi
Gerente General a.i.


Henry Manzaneda Helguero
Contador General

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

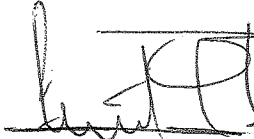
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

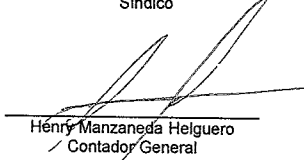
	Capital Social Bs	Reservas			Resultados Acumulados Bs	Total Bs
		Reserva Legal Bs	Reserva Obligatoria Bs	Total Reservas Bs		
Saldos 1° de enero de 2025	10,340,200	3,189,945	-	3,189,945	7,081,131	20,611,276
Pago de dividendos de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 18 de marzo de 2025	-	-	-	-	(5,046,018)	(5,046,018)
Constitución de reserva legal de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 18 de marzo de 2025	-	270,203	-	270,203	(270,203)	-
Utilidad neta del semestre	-	-	-	-	3,203,551	3,203,551
Saldos al 30 de junio de 2025	10,340,200	3,460,148	-	3,460,148	4,968,461	18,768,809
Resultado neto del segundo semestre 2025	-	-	-	-	3,408,453	3,408,453
Saldos al 31 de diciembre de 2025	10,340,200	3,460,148	-	3,460,148	8,376,914	22,177,262
Pago de dividendos de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 26 de febrero de 2026	-	-	-	-	(6,038,677)	(6,038,677)
Constitución de reserva legal de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Ordinaria de Accionistas del 26 de febrero de 2026	-	338,237	-	338,237	(338,237)	-
Utilidad neta del semestre	-	-	-	-	6,510,466	6,510,466
Saldos al 30 de junio de 2026	10,340,200	3,798,385	-	3,798,385	8,510,466	22,649,051

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


Sergio Tapia Bernal
Presidente del Directorio


Carla Chugúimía Tonconi
Gerente General a.i.


Marcelo Alarcon Caba
Síndico

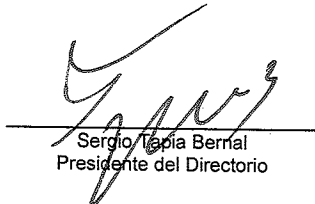

Henry Manzaneda Helguero
Contador General

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

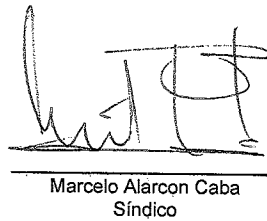
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS SEMESTRES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025**

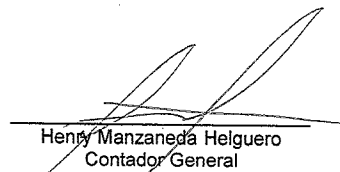
	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Utilidad neta del semestre	6,510,466	3,203,551
Partidas que han afectado el resultado neto del semestre, que no han generado movimiento de fondos		
Provisión para beneficios sociales	148,459	103,415
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	4,964,850	2,317,824
Depreciaciones y amortizaciones	153,830	140,402
Fondos obtenidos en la utilidad del semestre	11,777,605	5,765,192
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar a corto y largo plazo, impuestos por recuperar, cargos pagados por anticipado	210,818	279,502
Documentos y cuentas por pagar a corto	24,598	38,029
Otros pasivos corrientes y no corrientes, impuestos por pagar, provisiones	(5,122,716)	(5,275,130)
Flujo neto en actividades de operación, excepto en actividades de intermediación	6,890,305	807,593
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) en actividad de intermediación:		
Inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	(576,706)	4,305,996
Flujo neto en actividades de intermediación	(576,706)	4,305,996
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Cuenta de accionistas, aportantes		
Pago de dividendos	(6,038,677)	(5,046,018)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(6,038,677)	(5,046,018)
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
Activo fijo	(76,516)	(88,927)
Activo intangible	(52,931)	-
Cargos diferidos	(92,580)	(17,402)
Flujo neto en actividades de inversión	(222,027)	(106,329)
Incremento (disminución) de fondos durante el semestre	52,895	(38,758)
Disponibilidades al inicio del semestre	9,154	40,580
Disponibilidades al cierre del semestre	62,049	1,822

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


Sergio Tapia Bernal
Presidente del Directorio


Carla Chuquimia Tonconi
Gerente General a.i.


Marcelo Alarcon Caba
Síndico


Henry Manzaneda Helguero
Contador General

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

En cumplimiento con el Artículo 95° de la Ley N° 1834 "Ley del Mercado de Valores" del 31 de marzo de 1998 y al Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras, se constituyó Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., (en adelante también denominada la Sociedad), mediante escritura pública del 7 de abril de 2000, siendo el plazo de duración de la Sociedad Administradora de veinte años prorrogables.

Asimismo, la Dirección de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros 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. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. tiene a su cargo la administración de los siguientes Fondos de Inversión:

- a) **Credifondo Renta Fija.** El funcionamiento del Fondo de Inversión inicialmente fue aprobado por la Dirección Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registro en el mercado de valores (SPVS-IV-FIA-CFO-005/2000), mediante Resolución Administrativa SPVS-IV 267 del 28 de junio de 2000.

El Fondo se constituyó bajo la denominación de Credifondo Renta Fija Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, posteriormente mediante resolución ASFI N° 526/2011 del 30 de junio de 2011, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza la modificación del reglamento interno del fondo y denominación a "Credifondo Renta Fija, Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo". Finalmente, mediante resolución ASFI N° 786/2024 del 05 de agosto de 2024, se autoriza la modificación del reglamento interno del fondo y denominación a "Credifondo Renta Fija, Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo". Este fondo está diseñado para inversores cuyo horizonte de inversión sea hasta tres años en moneda extranjera. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Renta Fija a partir de 1° de agosto de 2000.

- b) **Credifondo Liquidez USD.** El funcionamiento del Fondo de Inversión inicialmente fue autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y registró en el mercado de valores (SPVS-IV-FIA-CCP-013/2002), mediante Resolución Administrativa SPVS – IV 569 del 2 de julio de 2002.

El Fondo se constituyó bajo la denominación de Credifondo Corto Plazo Fondo de Inversión Abierto, posteriormente la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza las modificaciones del reglamento interno del fondo y denominación mediante resolución ASFI N° 463/2020 del 30 de septiembre de 2020 a "Credifondo Liquidez USD, Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo" y resolución ASFI N° 458/2022 del 13 de abril de 2022 a "Credifondo Liquidez USD, Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo". Este fondo está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar sus excedentes de liquidez hasta tres años en moneda extranjera. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Liquidez USD a partir de 12 de noviembre de 2002.

- c) **Credifondo Liquidez Bs.** El funcionamiento del Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo inicialmente fue autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros 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.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

El Fondo se constituyó bajo la denominación de Credifondo Bolivianos Fondo de Inversión a Corto Plazo, posteriormente mediante resolución ASFI N° 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". Este fondo está diseñado tanto para aquellos inversores que desean rentabilizar sus excedentes de liquidez a mediano plazo en moneda nacional. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Liquidez Bs a partir de 15 de noviembre de 2006.

- d) **Credifondo +Rendimiento.** Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores N° ASFI/DSV-FIA-CMR-001/2013 mediante Resolución Administrativa N° 738/2013 del 07 de noviembre de 2013. El Fondo está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez a mediano plazo en moneda nacional. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo +Rendimiento a partir de 13 de diciembre de 2013.
- e) **Credifondo Crecimiento Bs.** Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo, autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y se encuentra inscrito en el Registro del Mercado de Valores (RMV), bajo registro N° ASFI/DSVSC-FIA-CBO-002/2017 mediante Resolución Administrativa N° 1508/2017 del 28 de diciembre de 2017. El Fondo de Inversión es Abierto, a largo plazo, para inversiones En valores de renta fija y renta variable, está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez a largo plazo en moneda nacional. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Crecimiento Bs a partir de 04 de enero de 2018.
- f) **Credifondo Crecimiento USD.** El funcionamiento del Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo inicialmente fue autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y se encuentra inscrito en el Registro del Mercado de Valores (RMV), bajo registro N° ASFI/DSVSC-FIA-FDO-003/2017 mediante Resolución Administrativa N° 1509/2017 del 28 de diciembre de 2017.

El Fondo se constituyó bajo la denominación de Credifondo Crecimiento USD Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo, posteriormente, mediante resolución ASFI N° 464/2020 del 30 de septiembre de 2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autoriza la modificación del reglamento interno del fondo y denominación a "Credifondo Crecimiento USD, Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo". Finalmente, mediante resolución ASFI N° 787/2024 del 05 de agosto de 2024, se autoriza la modificación del reglamento interno del fondo y denominación a "Credifondo Crecimiento USD, Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo". El Fondo de Inversión es Abierto, a corto plazo, para inversiones en valores de renta fija y renta variable, está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez en moneda extranjera. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Crecimiento USD a partir de 4 de enero de 2018.

- g) **Credifondo Garantiza.** Fondo de Inversión Cerrado autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores N° ASFI/DSVSC-FIC-CGF-006/2016 mediante Resolución Administrativa N° 1182/2016 del 12 de diciembre de 2016. El Fondo tiene como objeto realizar inversiones en valores de renta fija de acuerdo a lo establecido en su Política de Inversiones, para la estructuración de mecanismos de cobertura de operaciones de crédito, pudiendo otorgar coberturas que garanticen hasta el cincuenta por ciento (50%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PyME productivos, y hasta el ochenta por ciento (80%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PyME no productivos y de Créditos de Consumo otorgados por Entidades de Intermediación Financiera enmarcadas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros y la regulación emitida por la Autoridad de

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Credifondo Garantiza Fondo de Inversión Cerrado se colocó en BBV el 16 de diciembre inicio operaciones el 19 de diciembre de 2016.

- h) **Credifondo Promotor.** Fondo de Inversión Cerrado autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores N° ASFI/DSV-FIC-CPF-002/2020 mediante Resolución Administrativa N° 282/2020 del 15 de junio de 2020.

El objeto principal del Fondo es 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 y 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. Credifondo Promotor Fondo de Inversión Cerrado, colocó las cuotas de participación mediante la BBV e inició operaciones el 30 de diciembre de 2020.

- i) **Credifondo Renta Inmediata.** Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo autorizado por la Dirección de Supervisión de Valores y Sociedades Controladoras de Grupos Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su funcionamiento y Registro en el Mercado de Valores N° ASFI/DSV-FIA-CRR-003/2021 mediante Resolución Administrativa N° 1155/2021 del 21 de diciembre de 2021. El Fondo está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez a corto plazo en moneda nacional. Credifondo Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. administra Credifondo Renta Inmediata a partir de 25 de enero de 2022.

Credifondo SAFI S.A., en su calidad de Sociedad Administradora de estos Fondos, de acuerdo con normas vigentes es responsable por la correcta y adecuada administración de dichos Fondos y por cualquier incumplimiento de la normativa vigente. Su labor incluye el manejo de los recursos y valores de propiedad de los Fondos, tales como el cobro de valores a su vencimiento, cobro de intereses, custodia a través de una entidad autorizada, redenciones, conversiones, endosos, protestos y otros.

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 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 sus modificaciones posteriores son aplicadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros.

La preparación de los estados financieros 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.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

2.1 Reconocimiento de los efectos de la inflación

Por disposición de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, mediante Resolución Administrativa SPVS-IS N° 087 del 25 de febrero de 2009 el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros no es contemplado a partir del ejercicio económico 2009.

2.2 Presentación de Estados Financieros comparativos

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 se presentan de manera comparativa a efectos de cumplir las normas de la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

2.3 Criterios de valuación

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

a) Moneda extranjera

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

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los activos y pasivos en dólares estadounidenses fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de compra informado por el Banco Central de Bolivia de Bs9,76 por USD 1 y Bs6,86 por USD 1 respectivamente.

b) Inversiones bursátiles en valores representativos de deuda

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Título I del Libro N°8 "Metodología de Valoración" de la recopilación de normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.

c) Inversiones bursátiles en operaciones de reporto

Las inversiones por operaciones de compra en reporto se registran en el activo como en el pasivo, al valor de contrato de reporto cuando la Sociedad actúa como reportador, más los rendimientos devengados sobre las inversiones en operaciones de reporto.

d) Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

Las inversiones bursátiles en valores de renta variable corresponden a inversiones en fondos de inversión valuados en función al valor de cuota de dichos fondos de inversión al cierre de cada ejercicio.

e) Documentos y cuentas pendientes de cobro

En este grupo se registran derechos derivados de operaciones en favor de la Sociedad, que se encuentran pendientes de cobro, los que se valoraron a su valor nominal al cierre de cada ejercicio.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

f) Impuestos por recuperar

De acuerdo con lo establecido por el Manual Único de Cuentas, este grupo registra el pago del Impuesto a las Utilidades de las Empresas a ser deducido del pago del Impuesto a las Transacciones calculado en base a la estimación de ingresos de la gestión siguiente

g) Gastos pagados por anticipado

Este grupo incluye los pagos anticipados para la compra de bienes y servicios no recibidos y los importes pagados por anticipado, cuya naturaleza sea la de gastos no devengados.

h) Activo fijo

Este grupo incluye los bienes tangibles para uso en la actividad de la Sociedad, que tienen una vida útil superior al año y que no están destinados a la venta. Están valuados a su costo de adquisición, ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2008. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. Dichos bienes, en su conjunto, no superan su valor recuperable.

<u>Bienes de uso</u>	<u>Vida Útil (años)</u>	<u>Tasa anual</u>
Edificios	40	2.50%
Muebles y enseres	10	10.00%
Equipos e instalaciones	8	12.50%
Equipos de computación	4	25.00%

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

i) Activo intangible

Representa los bienes intangibles para uso en la actividad de la Sociedad, que tienen una vida útil superior al año, y que no están destinados a la venta. Están valuados a su costo de adquisición, ajustados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2008. Incluye los programas y licencias de computación (software) para uso de la Sociedad en la administración de Fondos de Inversión, desarrollados por la misma o adquiridos de terceros que cuentan con las respectivas licencias.

Dichos programas contribuyen a aumentar sus ingresos o utilidades por medio de su empleo en el ente económico. La amortización de estos activos intangibles se calcula mensualmente sobre los valores actualizados por el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada a cuatro años.

j) Otros activos

Comprende cargos diferidos, gastos de organización, desarrollo y mejoras a programas de computación y diversos activos que no se asocian con las cuentas precedentes del activo, los que están valuados a su costo de adquisición y su amortización correspondiente de acuerdo con los plazos establecidos por la norma.

k) Obligaciones por financiamiento a corto plazo

En este grupo se registran los importes de las obligaciones por las operaciones de reporto, representa el de derecho u obligación más intereses devengados que se tiene la Sociedad durante la vigencia del contrato de reporto.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

l) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

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

m) Impuestos por pagar

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

n) Provisiones

En este grupo se registran los importes de las obligaciones a cargo de la Sociedad que, a pesar de no estar formalizadas jurídicamente, son ciertas e ineludibles, y se generan de la relación laboral tal como la provisión para vacaciones y la provisión para indemnizaciones que se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, al transcurrir los noventa días de trabajo en su empleo el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio.

o) Patrimonio

Las cuentas del patrimonio neto se presentan a valores ajustados por inflación hasta al 31 de diciembre de 2008. A partir del ejercicio económico 2009, las cuentas del patrimonio neto no contemplan el efecto de la pérdida del poder adquisitivo de la moneda.

p) Resultado del ejercicio

El resultado del ejercicio se expone a valores históricos de acuerdo con lo establecido en la circular SPVS-IS N° 087 del 25 de febrero de 2009.

q) Patrimonios autónomos en administración

Las operaciones correspondientes a los Fondos de Inversión Abiertos Credifondo Renta Fija, Credifondo Liquidez USD, Credifondo Crecimiento USD, Credifondo Liquidez Bs, Credifondo +Rendimiento, Credifondo Crecimiento Bs, Credifondo Renta Inmediata, los Fondos de Inversión Cerrados Credifondo Garantiza y Credifondo Promotor; administrados por la Sociedad, son registradas en cuentas de orden.

La valuación de los activos, pasivos, ingresos y gastos de los Fondos de Inversión administrados por la Sociedad se realiza conforme a los criterios establecidos en la Nota 2.3 Criterios de Valuación.

El patrimonio neto de los Fondos de Inversión administrados por la Sociedad, se valúan al valor de cuota de participación, determinado por la Sociedad.

r) Cuentas de registro y custodia

En el grupo se registra las cuentas que son destinadas para el control interno de custodia de documentos, valores e instrumentos bursátiles de la Sociedad, a su valor nominal o valor facial del documento.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

s) Ingresos operacionales

Los ingresos por comisiones se determinan en base a los porcentajes de administración y éxito establecidos en los Reglamentos Internos de los Fondos de Inversión Abiertos y Cerrados administrados por la Sociedad.

Las comisiones por administración se calculan sobre los valores de las carteras de los Fondos de Inversión; las comisiones por éxito se calculan sobre los excedentes de los rendimientos y sobre los indicadores de desempeño (benchmarks).

Estos ingresos se registran por el método del devengado.

t) Gastos operacionales

Estos gastos corresponden a comisiones pagadas a la agencia de bolsa, registrados por el método del devengado.

u) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a ingresos provenientes de intereses por disponibilidades, así como los ingresos obtenidos por rendimiento en valores representativos de deuda, valores representativos de derecho patrimonial y premios por operaciones de reporto. Estos ingresos se registran por el método del devengado.

v) Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a pérdidas por valuación de títulos a precio de mercado, así como pérdidas por ventas de valores bursátiles. Estos gastos son contabilizados por el método de lo devengado.

w) Gastos de administración

Los gastos administrativos corresponden a remuneraciones al personal, gastos de comercialización, depreciación y desvalorización de activos fijos, así como la amortización de gastos diferidos y otros gastos administrativos de la Sociedad, los cuales son contabilizados por el método del devengado.

x) Impuesto sobre las utilidades de las empresas

De acuerdo con la Ley N° 843 y el Decreto Supremo N° 24051 del 29 de junio de 1995, la utilidad neta del ejercicio antes de impuestos, que es determinada de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, está sujeta al impuesto a las utilidades de las empresas (IUE), luego de dar efecto a ciertos ajustes impositivos establecidos por dicha Ley y reglamento; la tasa del impuesto asciende al veinticinco por ciento (25%).

Mediante Ley N° 1356 promulgada el 28 de diciembre de 2020 en su disposición adicional octava modifica el Artículo N° 51 de la Ley N° 843, estableciendo que en caso el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio supera el 6%, las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, estarán gravadas con una Alícuota Adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas del veinticinco por ciento (25%).

De manera paralela, también modificó la Ley N° 1834 de 31 de marzo de 1998, por lo que, a partir de enero 2021, las ganancias de capital generadas por las transacciones realizada a través de la Bolsa Boliviana de Valores estarán sujetas al pago del Impuesto a las Utilidades de las Empresas. Este impuesto es liquidado

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

y pagado en periodos anuales y es considerado como pago a cuenta del impuesto a las transacciones hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al siguiente ejercicio. En caso de existir pérdida tributaria, esta se acumula y es compensable con utilidades impositivas futuras con un límite de tiempo de tres años, determinada por la Ley 169 Artículo N° 10 del 9 de septiembre de 2011.

La utilidad neta imponible al 31 de diciembre de 2025 fue determinada sobre estados financieros reexpresados a moneda constante utilizando como índice la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) dando cumplimiento al Decreto Supremo N°29387 del 19 de diciembre de 2007 a las Resoluciones Normativas de Directorio del Servicio de Impuestos Nacionales N° 10.0002.08 y N° 10.0004.08 del 4 y 18 de enero del 2008, respectivamente.

La provisión del impuesto sobre las Utilidades de las Empresas por el semestre terminado el 30 de junio de 2026 alcanza a Bs4.964.850, los cuales fueron registrados en su totalidad con cargo a resultados.

La provisión del impuesto sobre las Utilidades de las Empresas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025 alcanza a Bs5.164.708 de los cuales Bs4.414.708 fueron registrados con cargo a resultados, la diferencia de Bs750.000 corresponde a la estimación efectuada por la Sociedad para la compensación del Impuesto a las Transacciones del siguiente ejercicio fiscal.

NOTA 3 - CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2026 no se produjeron cambios significativos en las políticas y prácticas contables, respecto a las registradas en la gestión anterior.

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

a) Disponible

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Cuenta corriente BCP MN	57,738	8,401
Cuenta corriente BCP ME	4,144	636
Caja de ahorro CSI ME	167	117
	<u>62,049</u>	<u>9,154</u>

b) Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Cuotas de participación en FIA Credifondo Liquidez Bs	1,498,734	5,006,858
Cuotas de participación en FIA Credifondo +Rendimiento	701,342	2,106,412
Cuotas de participación en FIA Credifondo Crecimiento Bs	45,989	226,399
Cuotas de participación en FIA Credifondo Renta Inmediata	1,771,379	2,295,113
Cuotas de participación en FIA Credifondo Renta Fija	8,263,990	5,483,328
Cuotas de participación en FIA Credifondo Liquidez USD	2,947,808	1,157,608
Cuotas de participación en FIA Credifondo Crecimiento USD	7,815,005	6,191,823
	<u>23,044,247</u>	<u>22,467,541</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

c) Documentos y cuentas pendientes de cobro

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Cuentas por cobrar por administración Fondos Inversión Cerrados:		
Credifondo Garantiza Fondo de Inversión Cerrado	17,401	16,229
Credifondo Promotor Fondo de Inversión Cerrado	21,588	11,132
Gastos por constitución de fondos de inversión	60,000	-
	<u>98,989</u>	<u>27,361</u>

d) Impuestos por recuperar

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Pago del IUE a cuenta del IT	634,078	969,399
	<u>634,078</u>	<u>969,399</u>

e) Gastos pagados por anticipado

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Seguros contratados	68,286	115,291
Otros pagos anticipados:		
Calificación de Riesgo pagada por anticipado MN	61,309	29,519
Cuenta Matriz EDV	15,113	4,317
Mantenimiento de acciones BBV	4,377	1,989
Suscripciones MN	6,374	22,400
	<u>226,391</u>	<u>173,516</u>

f) Activo fijo

	<u>2026</u>		<u>2025</u>	
	<u>Valor</u> <u>Actualizado</u> <u>Bs</u>	<u>Depreciación</u> <u>acumulada</u> <u>Bs</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u> <u>Bs</u>	<u>Valor</u> <u>Neto</u> <u>Bs</u>
Edificios	5,975,529	(535,308)	5,440,221	5,514,915
Mobiliario y enseres	254,804	(112,984)	141,820	145,750
Equipo e instalaciones	181,396	(99,317)	82,079	89,126
Equipo de computación	517,838	(414,701)	103,137	60,228
Bienes fuera de uso	22,492	(17,579)	4,913	4,913
Total	<u>6,952,059</u>	<u>(1,179,889)</u>	<u>5,772,170</u>	<u>5,814,932</u>

La depreciación del activo fijo cargada a los resultados del semestre terminado el 30 de junio de 2026 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025 ascendió a Bs119.278y Bs229.249, respectivamente.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cont.)****g) Activo intangible**

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Valor actualizado de programas y licencias de computación	1,100,266	1,047,335
Depreciación acumulada de programas y licencias de computación	(1,026,409)	(1,006,593)
	<u>73,857</u>	<u>40,742</u>

La amortización del activo intangible cargada a los resultados del semestre terminado el 30 de junio de 2026 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025 ascendió a Bs19.816 y Bs51.872, respectivamente.

h) Otros activos

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Bienes diversos	32,827	32,827
Cargos diferidos	169,281	87,864
Amortización cargos diferidos	(93,937)	(87,862)
Desarrollo de programas de computación	105,916	99,178
Amortización de desarrollo de programas de computación	(82,915)	(74,254)
Partidas pendientes de liquidación	5,473	1,048
	<u>136,645</u>	<u>58,801</u>

Las amortizaciones de cargos diferidos y desarrollo de programas de computación cargada a los resultados del semestre terminado el 30 de junio de 2026 y el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025 ascendieron a Bs14.736 y Bs83.173, respectivamente.

i) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Comisiones por pagar	-	-
Prestaciones sociales por pagar	85,335	64,519
Tasa de regulación ASFI	38,342	36,733
Otras cuentas por pagar	2,493	320
	<u>126,170</u>	<u>101,572</u>

j) Impuestos por pagar

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Retenciones de impuestos por pagar	332,911	49,944
Retenciones RC-IVA a funcionarios por pagar	1,112	2,431
Débito Fiscal IVA por pagar	236,709	199,152
	<u>570,732</u>	<u>251,527</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

k) Provisiones

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Pasivo Corriente		
Provisión IUE	4,964,850	5,164,708
Provisión de obligaciones laborales	421,848	405,961
Auditoría externa	150,000	44,918
Otras provisiones	653,826	834,493
	<u>6,190,524</u>	<u>6,450,080</u>
Pasivo no Corriente		
Provisión de obligaciones laborales	511,949	581,005
	<u>511,949</u>	<u>581,005</u>

l) Cuentas de registro deudoras y acreedoras

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Custodia de valores e instrumentos de la entidad	1,702,725,814	1,494,645,542
Custodia de valores sin oferta pública de la entidad	242,417,285	271,447,737
Custodia y documentos castigados	79,050	55,562
Créditos garantizados Fondos de Inversión Cerrados	725,562,179	485,024,183
	<u>2,670,784,328</u>	<u>2,251,173,024</u>

m) Ingresos y gastos operacionales

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Ingresos operacionales		
Comisiones por administración Fondos de Inversión MN	9,458,211	9,097,541
Comisiones por administración Fondos de Inversión ME	336,395	361,102
	<u>9,794,606</u>	<u>9,458,643</u>
Gastos operacionales		
Pago de comisiones agencias de bolsa	425,173	313,483
	<u>425,173</u>	<u>313,483</u>

n) Ingresos y gastos financieros

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros		
Rendimiento por participación en Fondos de Inversión	351,659	298,521
Ganancia por ventas de valores bursátiles	333,986	-
	<u>685,645</u>	<u>298,521</u>
Gastos financieros		
Comisiones por administración de fondos de inversión	100,382	94,236
	<u>100,382</u>	<u>94,236</u>

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cont.)****o) Gastos de administración**

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Gastos de personal	2,760,293	2,036,379
Gastos de comercialización	45,759	21,576
Depreciación y amortización de activo fijo e intangible	153,830	140,402
Servicios contratados	507,067	541,701
Seguros	100,023	113,611
Comunicaciones y traslados	85,265	45,416
Impuestos	395,808	436,502
Tasas de regulación	280,114	259,228
Provisiones	-	280,247
Otros gastos de administración	181,110	121,078
	<u>4,509,269</u>	<u>3,996,140</u>

p) Ingresos y gastos no operacionales

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Ingresos no operacionales		
Ingresos extraordinarios	13,479	365
Ingresos de gestiones anteriores	149,244	119,649
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje	228,000	49,600
	<u>390,723</u>	<u>169,614</u>
Gastos no operacionales		
Gastos extraordinarios	584	-
Gastos de gestiones anteriores	29,079	-
Gastos por operaciones de cambio y arbitraje	1,450	1,599
	<u>31,113</u>	<u>1,599</u>

NOTA 5 – PATRIMONIO**a) Capital social**

El capital autorizado de la Sociedad al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 asciende a Bs18.000.000.

El capital pagado al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 alcanza Bs10.340.200 dividido en 1.034.020 acciones respectivamente, con un valor nominal de Bs10 cada una.

El patrimonio de la Sociedad al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 asciende a Bs22.649.051 y Bs22.177.262, respectivamente.

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 asciende a Bs21,90 y Bs21,45, respectivamente.

b) Reservas

De acuerdo con lo establecido en las normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero y los estatutos de la Sociedad disponen que para esta cuenta compuesta por la Reserva Legal debe destinarse al menos el 5% y hasta el 10% de las

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

utilidades líquidas y realizadas de cada ejercicio, hasta completar una suma equivalente al 50% del capital pagado.

La reserva legal al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 asciende a Bs3.798.385 y Bs3.460.148, respectivamente.

c) Resultados acumulados

En fecha 26 de febrero de 2026 la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió distribuir las utilidades de la gestión anterior por Bs6.038.677 y construir una reserva legal de Bs338.237.

En fecha 18 de marzo de 2025 la Junta General Ordinaria de Accionistas resolvió distribuir las utilidades de la gestión anterior por Bs5.046.018 y construir una reserva legal de Bs270.203.

NOTA 6 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

Los estados financieros al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, representan una posición neta activa de USD1.949.909 y USD1.870.774 respectivamente.

	<u>2026</u> US\$ <u>Equivalente en Bs</u>	<u>2025</u> US\$ <u>Equivalente en Bs</u>
ACTIVO		
Disponible	4,310	753
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	19,026,803	12,832,759
Total activo	<u>19,031,113</u>	<u>12,833,512</u>
Posición neta activa en Bolivianos	<u>19,031,113</u>	<u>12,833,512</u>
Posición neta activa en US\$	<u>1,949,909</u>	<u>1,870,774</u>

NOTA 7 – PATRIMONIOS AUTÓNOMOS EN ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad administra los siguientes fondos de inversión:

- **Credifondo Liquidez USD.** Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, es un producto de inversión en moneda extranjera ofrecido por la Sociedad que permite a personas principalmente jurídicas y naturales 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 para rentabilizar los excedentes de liquidez.
- **Credifondo Renta Fija.** Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo, es un producto de inversión en Moneda Extranjera ofrecido por la Sociedad 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. Constituye una alternativa de inversión en moneda extranjera con

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

horizonte de inversión hasta tres años.

- **Credifondo Crecimiento USD.** Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo, es un producto de inversiones en moneda extranjera ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de valores de renta fija y renta variable, 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, está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez.
- **Credifondo Liquidez Bs.** Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo, es un producto de inversión en moneda nacional ofrecido por la Sociedad 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 en moneda nacional.
- **Credifondo +Rendimiento.** Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo, es un producto de inversión en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de renta fija de oferta pública, locales y en el extranjero 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.
- **Credifondo Crecimiento Bs.** Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo, es un producto de inversiones en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de valores de renta fija y renta variable, 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, está diseñado para aquellos inversores que desean rentabilizar su liquidez a largo plazo.
- **Credifondo Garantiza.** El Fondo de Inversión tiene como objeto realizar inversiones en valores de renta fija de acuerdo a lo establecido en su política de inversiones, para la estructuración de mecanismos de cobertura de operaciones de crédito, pudiendo otorgar coberturas que garanticen hasta el cincuenta por ciento (50%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PyME productivos, y hasta el ochenta por ciento (80%) del saldo a capital pendiente de pago de Créditos PyME no productivos y de Créditos de Consumo otorgados por Entidades de Intermediación Financiera enmarcadas en la Ley N° 393 de Servicios Financieros y la regulación emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).
- **Credifondo Promotor.** El Fondo de Inversión 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 y 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.
- **Credifondo Renta Inmediata.** Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, es un producto de inversión en moneda nacional ofrecido por la Sociedad que permite, a personas naturales y jurídicas, participar de un patrimonio autónomo, el cual es invertido en un conjunto de instrumentos financieros de renta fija de oferta pública, locales y en el extranjero 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.

La composición de los Fondos administrados por la Sociedad al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

2025 es la siguiente:

Credifondo “Renta Fija” Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Activo		
Disponible	126.003.163	61.659.905
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	156.415.462	138.550.891
Documentos y cuentas pendientes de cobro	56.577	20.367
Total activo	282.475.202	200.231.163
Gastos	84.057.219	172.197
Total gastos	84.057.219	172.197
Total cuentas de orden deudoras	366.532.421	200.403.360
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	282.453.583	200.102.834
Total patrimonio	282.453.583	200.102.834
Ingresos	84.078.838	300.526
Total ingresos	84.078.838	300.526
Total cuentas de orden acreedoras	366.532.421	200.403.360
Patrimonio neto	282.475.202	200.231.163

Credifondo “Liquidez USD” Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Activo		
Disponible	59.556.847	45.408.932
Inversiones bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	133.632.578	92.391.199
Documentos y cuentas pendientes de cobro	22.829	31.692
Total activo	193.212.254	137.831.823
Gastos	57.493.781	92.129
Total gastos	57.493.781	92.129
Total cuentas de orden deudoras	250.706.035	137.923.952
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	193.157.603	137.716.188
Total patrimonio	193.157.603	137.716.188
Ingresos	57.548.432	207.764
Total ingresos	57.548.432	207.764
Total cuentas de orden acreedoras	250.706.035	137.923.952
Patrimonio neto	193.212.254	137.831.823

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cont.)****Credifondo “Liquidez Bs” Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo**

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Activo		
Disponible	32.094.094	44.132.458
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	220.519.188	249.198.188
Documentos y cuentas pendientes de cobro	109.048	87.416
Total activo	252.722.330	293.418.062
Gastos	1.381.553	501.581
Total gastos	1.381.553	501.581
Total cuentas de orden deudoras	254.103.883	293.919.643
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	249.507.185	291.949.953
Total patrimonio neto	249.507.185	291.949.953
Ingresos	4.596.698	1.969.690
Total ingresos	4.596.698	1.969.690
Total cuentas de orden acreedoras	254.103.883	• 293.919.643
Patrimonio neto	252.722.330	293.418.062

Credifondo “+Rendimiento” Fondo de Inversión Abierto a Mediano Plazo

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Activo		
Disponible	48.253.395	41.356.232
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	208.891.217	226.441.770
Documentos y cuentas pendientes de cobro	170.050	77.071
Total activo	257.314.662	267.875.073
Gastos	1.213.659	295.215
Total gastos	1.213.659	295.215
Total cuentas de orden deudoras	258.528.321	268.170.288
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	253.788.650	266.540.296
Total patrimonio neto	253.788.650	266.540.296
Ingresos	4.739.671	1.629.992
Total ingresos	4.739.671	1.629.992
Total cuentas de orden acreedoras	258.528.321	268.170.288
Patrimonio neto	257.314.662	267.875.073

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

Credifondo “Crecimiento Bs” Fondo de Inversión Abierto a Largo Plazo

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Activo		
Disponible	24.816.608	9.269.787
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	94.286.390	109.958.673
Documentos y cuentas pendientes de cobro	69.918	21.643
Total activo	119.172.916	119.250.103
Gastos	2.537.472	133.378
Total gastos	2.537.472	133.378
Total cuentas de orden deudoras	121.710.388	119.383.481
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	116.596.052	118.905.178
Total patrimonio neto	116.596.052	118.905.178
Ingresos	5.114.336	478.303
Total ingresos	5.114.336	478.303
Total cuentas de orden acreedoras	121.710.388	119.383.481
Patrimonio neto	119.172.916	119.250.103

Credifondo “Crecimiento USD” Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Activo		
Disponible	30.805.979	23.634.554
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	52.324.281	37.471.259
Documentos y cuentas pendientes de cobro	14.159	10.530
Total activo	83.144.419	61.116.343
Gastos	24.740.735	68.485
Total gastos	24.740.735	68.485
Total cuentas de orden deudoras	107.885.154	61.184.828
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	83.140.759	61.109.624
Total patrimonio	83.140.759	61.109.624
Ingresos	24.744.395	75.204
Total ingresos	24.744.395	75.204
Total cuentas de orden acreedoras	107.885.154	61.184.828
Patrimonio neto	83.144.419	61.116.343

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

Credifondo “Renta Inmediata” Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Activo		
Disponible	74.544.436	38.139.666
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	131.453.124	81.017.419
Inversiones en operaciones de reporto	5.736.513	-
Documentos y cuentas pendientes de cobro	6.003.525	55.917
Total activo	217.737.598	119.213.002
Gastos	3.552.234	1.939.752
Total gastos	3.552.234	1.939.752
Total cuentas de orden deudoras	221.289.832	121.152.754
Pasivo		
Valores reportados a entregar	5.737.719	-
Total Pasivo	5.737.719	-
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	205.161.056	118.638.394
Total patrimonio neto	205.161.056	118.638.394
Ingresos	10.391.057	2.514.360
Total ingresos	10.391.057	2.514.360
Total cuentas de orden acreedoras	221.289.832	121.152.754
Patrimonio neto	217.737.598	119.213.002

Credifondo “Garantiza” Fondo de Inversión Cerrado

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Activo		
Disponible	40.037.238	98.380.955
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	488.226.087	395.326.992
Documentos y cuentas pendientes de cobro	5.537.046	3.823.398
Gastos pagados por anticipado	75.812	36.667
Total activo	533.876.183	497.568.012
Gastos	12.783.770	24.869.285
Total gastos	12.783.770	24.869.285
Total cuentas de orden deudoras	546.659.953	522.437.297
Pasivo		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	17.401	16.229
Provisiones	-	5.568
Previsiones	32.659.489	30.161.445
Total pasivo	32.676.890	30.183.242

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	467.384.769	432.574.630
Total patrimonio	<u>467.384.769</u>	<u>432.574.630</u>
Ingresos		
Total ingresos	46.598.294	59.679.425
Total cuentas de orden acreedoras	46.598.294	59.679.425
Patrimonio neto	<u>546.659.953</u>	<u>522.437.297</u>
	<u>533.876.183</u>	<u>497.568.012</u>

Credifondo “Promotor” Fondo de Inversión Cerrado

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Activo		
Disponible	47.406.505	25.917.866
Inversiones Bursátiles en Valores e Instrumentos representativos de deuda	253.916.962	221.188.292
Inversiones a Corto Plazo en Valores sin Oferta Publica	165.197.699	180.767.112
Documentos y cuentas pendientes de cobro	222.218	56.049
Gastos pagados por anticipado	99.526	83.516
Inversiones Permanentes	77.219.586	90.680.625
Total activo	<u>544.062.496</u>	<u>518.693.460</u>
Gastos		
Total gastos	2.993.098	3.999.562
Total cuentas de orden deudoras	2.993.098	3.999.562
	<u>547.055.594</u>	<u>522.693.022</u>
Pasivo		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	31.078	20.621
Provisiones	-	5.568
Provisiones	110.684	110.684
Total pasivo	<u>141.762</u>	<u>136.873</u>
Patrimonio		
Aportes en cuotas de participación	518.556.587	495.865.851
Total patrimonio neto	<u>518.556.587</u>	<u>495.865.851</u>
Ingresos		
Total ingresos	28.357.245	26.690.298
Total cuentas de orden acreedoras	28.357.245	26.690.298
Patrimonio neto	<u>547.055.594</u>	<u>522.693.022</u>
	<u>544.062.496</u>	<u>518.693.460</u>

Estos saldos representan los valores netos del cierre de cada ejercicio de los Fondos de Inversión administrados y forman parte de las cuentas de orden deudoras y acreedoras.

NOTA 8 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad no tiene activos gravados o sujetos a restricciones de disponibilidad.

NOTA 9 – RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

De acuerdo con lo establecido en los estatutos de la Sociedad y las normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, al menos

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

el 5% y hasta el 10% de las utilidades líquidas serán destinadas a la constitución de la reserva legal al finalizar la gestión. No existen otras restricciones para la distribución de utilidades.

NOTA 10 – CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen contingencias significativas probables que deban ser reportadas.

NOTA 11 – RESULTADO DE GESTIONES ANTERIORES

Al 30 de junio de 2026, se registraron ingresos por liberación de provisiones Bs139,258, compensación IUE con el IT del IUE Bs9.264 y reversión de gastos administrativos Bs722, los gastos corresponden al pago del IUE por Bs29.079.

Al 30 de junio de 2026, se registraron ingresos por compensación IUE con el IT del IUE por Bs119.649.

Estos saldos forman parte de los ingresos y gastos no operacionales.

NOTA 12 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Reconocimiento de los efectos de la inflación

En fecha 08 de diciembre de 2021 el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad a través de la Resolución CTNAC N°03/2020, determina 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

Calificación de Riesgo

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 los Fondos de Inversión Abiertos administrados por Credifondo SAFI S.A. obtuvieron las siguientes calificaciones asignadas por la empresa AESA Ratings Calificadora de Riesgo S.A.

	<u>Calificación</u> <u>al 31-12-2025</u>	<u>Calificación</u> <u>al 31-12-2024</u>
Credifondo Renta Fija	AAA	AAA
Credifondo Liquidez USD	AAA	AAA
Credifondo Liquidez Bs	AA2	AA2
Credifondo +Rendimiento	AA2	AA2
Credifondo Crecimiento Bs	AA2	AA2
Credifondo Crecimiento USD	AA1	AA1
Credifondo Renta Inmediata	AA1	AA1

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 los Fondo de Inversión Cerrados Administrados por Credifondo SAFI S.A. obtuvieron las siguientes calificaciones de riesgo otorgada por la empresa Pacific Credit Ratings S.A.

	<u>Calificación</u> <u>al 31-12-2025</u>	<u>Calificación</u> <u>al 31-12-2024</u>
Credifondo Garantiza		
Serie A – Senior	AA2	AA2
Serie B – Subordinada	AA3	AA3
Credifondo Promotor	A2	A3

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

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

La calificación de Riesgo está basada en el análisis de la calidad crediticia promedio y del nivel de pérdidas esperado, los mismos están asociados a la cartera del portafolio que se compone el fondo ajustado a su duración promedio histórica.

Adicionalmente se consideraron como factores para la calificación el objetivo de inversión del Fondo, la performance histórica respecto al benchmark (para los Fondos Abiertos), la calidad de Administrador en el ámbito local y las condiciones en cuanto a concentración de inversiones que presenta el Fondo.

NOTA 13 – OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, los saldos y resultados de las operaciones con entidades vinculadas son los siguientes:

	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
<u>ACTIVO</u>		
Disponible		
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	61,882	9,037
Total Activo	<u>61,882</u>	<u>9,037</u>
<u>INGRESOS</u>		
Ingresos por administración de Fondos de Inversión		
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	3,045,182	2,976,247
Crediseguro S.A. Seguros Personales	31,862	48,508
Crediseguro S.A. Seguros Generales	5,652	12,430
Total Ingresos	<u>3,082,696</u>	<u>3,037,185</u>
<u>GASTOS</u>		
Gastos por servicios contratados (outsourcing, intermediación bursátil, seguros)		
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	65,707	75,013
Credibolsa S.A. Agencia de Bolsa	393,180	302,057
Crediseguro S.A. Seguros Personales	37,057	52,911
Total Egresos	<u>495,944</u>	<u>429,981</u>

NOTA 14 - RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

Al 30 de junio de 2026, se registraron ingresos por Bs226,550 por ganancia neta por opciones de cambio, Bs13,479 por devoluciones y descuentos en compras, y Bs584 por otros gastos.

Al 30 de junio de 2025, se registraron ingresos por Bs48,001 por ganancia neta por operaciones de cambio y Bs365 por devoluciones y descuentos en compras.

CREDIFONDO SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

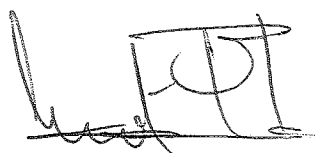
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025
(Cont.)**

NOTA 15 – HECHOS POSTERIORES

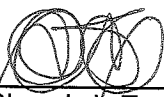
Con posterioridad al 30 de junio de 2026, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa la situación patrimonial y financiera de la Sociedad a esa fecha.



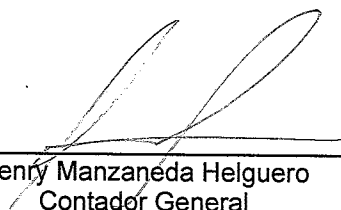
Sergio Tapia Bernal
Presidente del Directorio



Marcelo Alarcón Caba
Síndico



Carla Chuquimia Tonconi
Gerente General a.i.



Henry Manzaneda Helguero
Contador General