

The background of the entire page is a photograph of a modern, multi-story building with a glass facade. Overlaid on this image is a complex geometric pattern of overlapping triangles in various shades of blue and grey, creating a dynamic, crystalline effect.

FIPADE SAFI S.A.

Financiamiento para el desarrollo

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

SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

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

C O N T E N I D O

Balance General
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS UTILIZADAS EN ESTE INFORME

Bs	Bolivianos
USD	Dólares estadounidenses
S.A.	Sociedad Anónima
S.R.L.	Sociedad de Responsabilidad Limitada
UFV	Unidad de Fomento a la Vivienda
MN	Moneda Nacional
ME	Moneda Extranjera
BCB	Banco Central de Bolivia
ASFI	Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia
D.S.	Decreto Supremo
SAFIs	Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión
BBV	Bolsa Boliviana de Valores
RMV	Registro de Mercado de Valores
CA	Caja de ahorro
DPF	Depósito a Plazo Fijo
EDV	Entidad de Depósito de Valores de Bolivia

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

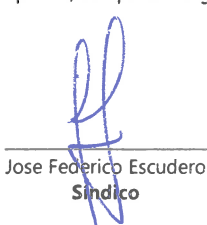
BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025
 (Cifras expresadas en bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponible	4	12.059.829	11.962.152
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	5	6.230.442	4.243.843
Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial	6	4.926.503	4.835.368
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	7	412.067	270.719
Documentos y cuentas pendientes de cobro	8	505.000	-
Impuestos por recuperar	9	7.504	138.289
Gastos pagados por anticipado	10	273.337	115.739
Total activo corriente		<u>24.414.682</u>	<u>21.566.110</u>
Activo no corriente			
Activo fijo	11	75.895	51.835
Activo intangible	12	43.017	51.343
Otros activos	13	12.659	9.108
Total del activo no corriente		<u>131.571</u>	<u>112.286</u>
Total del activo		<u>24.546.253</u>	<u>21.678.396</u>
Cuentas de orden deudoras			
	23	<u>2.430.221.844</u>	<u>2.393.478.010</u>
Cuentas de registro deudoras	22	<u>22.204.796</u>	<u>16.050.297</u>
PASIVO			
Pasivo corriente			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	14	47.963	98.484
Impuestos por pagar	15	302.171	464.494
Provisiones	16	504.732	641.114
Total del pasivo corriente		<u>854.866</u>	<u>1.204.092</u>
Total Pasivo		<u>854.866</u>	<u>1.204.092</u>
PATRIMONIO			
Capital Pagado	20	19.497.400	19.497.400
Reservas	21	130.535	92.452
Resultados acumulados		4.063.452	884.452
Total del patrimonio		<u>23.691.387</u>	<u>20.474.304</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>24.546.253</u>	<u>21.678.396</u>
Cuentas de orden acreedoras			
	23	<u>2.430.221.844</u>	<u>2.393.478.010</u>
Cuentas de registro acreedoras	22	<u>22.204.796</u>	<u>16.050.297</u>

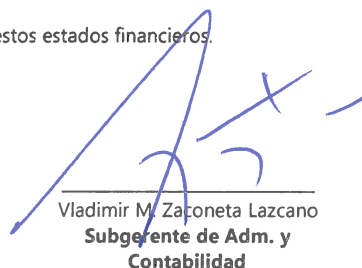
Las notas 1 a 32 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.



Miguel Alejandro Ballón Valle
Gerente General



Jose Federico Escudero
Síndico



Vladimir M. Zaoneta Lazcano
Subgerente de Adm. y Contabilidad

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

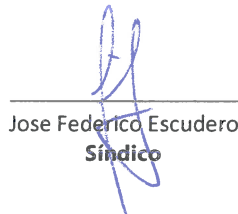
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025
(Cifras expresadas en bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2026</u> <u>Bs</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
Ingresos operacionales	17	6.299.045	5.556.792
Gastos operacionales	17	(37.263)	(685.025)
Margen operativo		<u>6.261.782</u>	<u>4.871.767</u>
Ingresos financieros	18	1.163.468	1.519.396
Gastos financieros	18	(603.930)	(1.187.093)
Margen financiero		<u>559.538</u>	<u>332.303</u>
Margen operativo financiero		<u>6.821.320</u>	<u>5.204.070</u>
Recuperación de incobrables		169.996	-
Cargos por incobrabilidad		-	(400.382)
Resultado después de incobrables		<u>6.991.316</u>	<u>4.803.688</u>
Gastos de Administración	19	(6.239.253)	(4.545.038)
Resultado operacional		<u>752.063</u>	<u>258.650</u>
Ingresos no operacionales		136.214	128
Gastos no operacionales		-	-
Margen no operacional		<u>136.214</u>	<u>128</u>
Resultado antes de ajuste por inflación		<u>888.277</u>	<u>258.778</u>
Abonos por ajustes por diferencia de cambio mantenimiento de valor		2.908.883	-
Cargos por ajustes por diferencia de cambio mantenimiento de valor		-	(51.648)
Ajuste por inflación neto		<u>2.908.883</u>	<u>(51.648)</u>
Resultado antes de impuestos		<u>3.797.160</u>	<u>207.130</u>
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del período		<u>3.797.160</u>	<u>207.130</u>

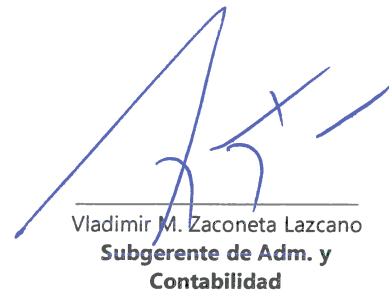
Las notas 1 a 32 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.



Miguel Alejandro Ballón Valle
Gerente General



Jose Federico Escudero
Síndico



Vladimir M. Zaconeta Lazcano
Subgerente de Adm. y
Contabilidad

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025
(Cifras expresadas en bolivianos)

	Capital Pagado Bs	Aportes por Capitalizar Bs	Reservas Bs	Resultados Acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 1° de enero de 2025	19.497.400	-	46.274	923.562	20.467.236
Constitución de la Reserva Legal, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 13 de febrero de 2025	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 13 de febrero de 2025	-	-	30.080	(30.080)	-
Constitución de la Reserva Legal, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 07 de marzo de 2025	-	-	-	(754.600)	(754.600)
Resultado neto del período de seis meses comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2025	-	-	16.098	(16.098)	-
Saldos al 30 de junio de 2025	19.497.400	-	92.452	207.130	19.919.766
Resultado neto del período de seis meses comprendido entre el 1° de julio y el 31 de diciembre de 2025	-	-	-	554.538	554.538
Saldos al 31 de diciembre de 2025	19.497.400	-	92.452	884.452	20.474.304
Constitución de la Reserva Legal, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 26 de febrero de 2026	-	-	38.083	(38.083)	-
Distribución de dividendos, aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 26 de febrero de 2026	-	-	-	(580.077)	(580.077)
Utilidad neta del período	-	-	-	3.797.160	3.797.160
Saldos al 30 de junio de 2026	19.497.400	-	130.535	4.063.452	23.691.387

Las notas 1 a 32 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.



Miguel Alejandro Ballón Valle
Gerente General



Vladimir M. Zaconeta Lazzano
Subgerente de Adm. y Contabilidad

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

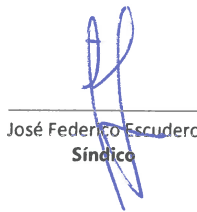
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025
(Cifras expresadas en bolivianos)

	2026 Bs	2025 Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) neta del período	3.797.160	207.130
Partidas que han afectado el resultado neto del período, que no han generado movimiento de fondos		
Rendimientos devengados no cobrados	-	-
Prevision para incobrables neta	-	420.382
Provisiones para beneficios sociales	181.114	80.627
Otras provisiones	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	13.111	10.343
Fondos obtenidos en el resultado neto del período	<u>3.991.385</u>	<u>718.482</u>
Incremento (Disminución) neta en otros activos y pasivos		
Documentos y cuentas pendientes de cobro	(505.000)	-
Impuestos por recuperar	130.785	(2.513)
Gastos pagados por anticipado	(157.598)	56.397
Activos de uso restringido	-	-
Documentos por cobrar largo plazo	-	(26.000)
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	(50.521)	8.575
Impuestos por pagar	(162.323)	47.161
Otros activos	(3.551)	(7.999)
Provisiones	(317.496)	30.381
Flujo neto en actividades de operación	<u>2.925.681</u>	<u>824.484</u>
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento de capital social y pagado	-	-
Distribución de dividendos	(580.077)	(754.600)
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>(580.077)</u>	<u>(754.600)</u>
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	(1.986.599)	3.686.445
Inversiones en valores rep. derecho patrimonial	(91.135)	36.059
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	(141.348)	387.846
Adquisición de activos fijos	(28.845)	(15.391)
Adquisición de activos intangibles	-	(66.607)
Venta de activos fijos	-	-
Flujo neto en actividades de inversión	<u>(2.247.927)</u>	<u>4.028.352</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el período	97.677	4.098.236
Disponibilidades al inicio del período	11.962.152	10.579.362
Disponibilidades al cierre del período	<u>12.059.829</u>	<u>14.677.598</u>

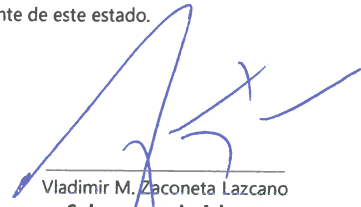
Las notas 1 a 32 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.



Miguel Alejandro Ballón Valle
Gerente General



José Federico Escudero
Síndico



Vladimir M. Zaconeta Lazcano
Subgerente de Adm. y Contabilidad

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

NOTA 1 CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

FIPADE Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. ("la Sociedad" o FIPADE), fue constituida mediante Testimonio de Escritura Pública de Constitución N° 0442/2012 del 20 de septiembre de 2012, por ante Notaría de Fe Pública N° 042 a cargo de la Dra. Mariana Iby Avendaño Farfán, con domicilio en el Edificio Torre Duo N° 4200, piso 17 oficina "B", avenida cuarto anillo esquina Jaime Román de la ciudad de Santa Cruz de la Sierra. FIPADE Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. se encuentra inscrita en el Registro de Comercio de Bolivia, actualmente administrado por a SEPREC, con el número de matrícula y número de Identificación Tributaria (NIT) 207766026.

Mediante Resolución Administrativa ASFI N° 418/2014 de fecha 16 de junio de 2014, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autorizó el funcionamiento e inscripción de "FIPADE" en el Registro del Mercado de Valores bajo el Número de Registro ASFI/DSV/SAF-SFE-001/2014 de conformidad a lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores N° 1834 de 31 de marzo de 1998 y el Reglamento para Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y de los Fondos de Inversión.

FIPADE tiene por objeto exclusivo administrar fondos de inversión. La Sociedad queda autorizada a realizar todos los actos, contratos, negocios, operaciones relativas a la actividad de inversiones en valores y compatibles con dicho objeto y necesarias al cumplimiento de cualquiera de las finalidades del giro social, sin ninguna limitación de acuerdo a la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones legales y reglamentarias que le sean aplicables. La Sociedad podrá prestar servicios y actividades adicionales conexas a su objeto autorizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

El tiempo de duración de la Sociedad es de 99 años computables a partir de la fecha en que se obtenga el reconocimiento de su Personalidad Jurídica y la inscripción en el Registro de Comercio de Bolivia.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la Sociedad cuenta con siete empleados en ambas fechas.

Mediante Resolución Administrativa ASFI N° 1579/2018 de 11 de diciembre de 2018, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autorizó el funcionamiento e inscripción en el Registro del Mercado de Valores del Fondo de Inversión de INTERFIN FONDO DE INVERSION CERRADO y se encuentra inscrito en el Registro del Mercado de Valores bajo el Registro ASFI/DSVSC-FIC-ITF-003/2018, administrado por FIPADE.

Mediante Resolución Administrativa ASFI/003/2025 de fecha 03 de enero de 2025, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autorizó el funcionamiento e inscripción en el Registro del Mercado de Valores del Fondo AGROFIN FONDO DE INVERSION CERRADO y se encuentra inscrito en el Registro del Mercado de Valores bajo el Registro ASFI/DSV-FIC-GRO-001/2025, administrado por FIPADE.

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

Hechos importantes

Constitución de Fondo

Durante la gestión 2025, conforme a un análisis de la situación económica boliviana y sus tendencias en el mediano y largo plazo, FIPADE SAFI S.A. asumió el desafío de introducir al mercado un nuevo fondo de inversión, de acuerdo a la siguiente denominación:

“Agrofin Fondo de Inversión Cerrado”, con el objetivo principal de coadyuvar con el desarrollo del sector Agropecuario e impulsar el crecimiento de todas aquellas Empresas - Agropecuarias que sean parte directa de la cadena productiva dentro los sectores Agrícola y/o Pecuario, Boliviano, permitiendo consolidar o ampliar las fronteras agrícolas y fortalecer el proceso de industrialización, conformando una base productiva más sostenible.

NOTA 2 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros son preparados a valores históricos de acuerdo con normas contables del Manual Único de Cuentas, emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores, que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Estas normas, en los aspectos significativos, son concordantes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia (NCGAB).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las mencionadas normas contables requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del 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.

2.a. Reconocimiento de los efectos de la inflación

En fecha 25 de febrero de 2009, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009, establece suspender a partir del 1° de enero de 2009, la reexpresión de los rubros no monetarios de sus estados financieros a moneda constante.

En fecha 8 de diciembre de 2020, el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) emitió la Resolución CTNAC N°03/2020 que establece la suspensión del ajuste integral por inflación de los estados financieros a partir del 11 de diciembre de 2020.

2.b. Presentación de los Estados Financieros

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 (ASFI).

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

2.c. Criterios de valuación

Los criterios de valuación aplicados por la Sociedad son los siguientes:

2.c.1. Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento de vivienda (UFV)

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento de vivienda se convierten y ajustan de acuerdo con los tipos de cambio y cotizaciones vigentes a la fecha de cierre de cada período. 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 "Cargos por diferencia de cambio, mantenimiento de valor", según corresponda.

En fecha 26 de junio de 2026, el Gobierno del Estado Plurinacional de Bolivia, a través de la Resolución Ministerial N° 245/2026 del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y la Resolución de Directorio N° 88/2026 del Banco Central de Bolivia (BCB), dispuso la transición desde un tipo de cambio fijo hacia un Régimen de Tipo de Cambio Oficial Flexible.

Los activos y pasivos al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, en moneda extranjera (dólares estadounidenses), fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente de Bs9,76 y Bs6,86 por USD 1 respectivamente. De la misma manera, los saldos indexados en Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), fueron ajustados en función de la variación del indicador vigente a esas fechas de Bs3,2938 y Bs3,04561 por UFV 1, respectivamente.

2.c.2. Inversiones bursátiles en valores e instrumentos 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 8° "Metodología de Valuación" de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, según lo siguiente:

Valores emitidos en el extranjero

Para la valoración de valores emitidos en extranjero se utilizan dos métodos:

- i) Cuando se tiene un instrumento de deuda que no cuenta con un código de identificación única (ISIN, CUSIP, etc.) se la realiza a Precio de Curva, considerando las condiciones iniciales de Compra y las fórmulas de cálculo establecidas en la Metodología de Valuación, de acuerdo con el tipo de instrumento.
- ii) La valoración de instrumentos de deuda que cuenten con un código de identificación única (ISIN, CUSIP, etc.) se realizará en base a los Precios o Tasas que la Bolsa de Valores proporcione de acuerdo a procedimientos descritos en el "Manual de

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

Procedimiento Interno para Difusión de Información sobre valores emitidos en el Extranjero” y las fórmulas establecidas en la Metodología de Valoración.

En el caso que no exista información de Precio o Tasa reportada por la Bolsa de Valores para los instrumentos señalados en el párrafo anterior, la valoración se realizará a Precio de Curva.

Los Instrumentos de deuda con tasa nominal de emisión (rendimiento) conocida o bonos cero cupón se valoran diariamente de acuerdo a su valor económico, considerando para ello la Tasa de Rendimiento relevante.

Se entiende por Tasa de Rendimiento relevante a la Tasa Interna de Retorno (TIR) observada en los mercados internacionales para ese mismo instrumento.

Las Agencias informativas financieras internacionales autorizadas por el Órgano de supervisión, son Bloomberg y Reuters. Sin perjuicio de lo anterior, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, tiene la potestad de autorizar nuevas fuentes de información mediante regulación específica.

2.c.3. Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

Las inversiones bursátiles en títulos valores representativos de derecho patrimonial corresponden a inversiones en acciones emitidas por bancos nacionales inscritas en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. y en Registro de Mercado de Valores (RMV), las cuales están valuadas diariamente en base a precios proporcionados por la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

2.c.4. Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública

Las inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública corresponden a Pagarés de emisión privada a corto plazo y son valuadas a costo de adquisición.

2.c.5. Documentos y cuentas pendientes de cobro

Corresponde a los derechos derivados de operaciones en favor de la de la sociedad, tanto comerciales como no comerciales, que se hallan pendientes de cobro y son valuadas a costo de adquisición.

2.c.6. Impuestos por recuperar

El saldo de esta cuenta se constituye por el crédito fiscal IVA que será compensado en los próximo período con el débito fiscal IVA y esta valuado a su costo nominal de adquisición, esta partida es considerada en términos corrientes debido a que su período de vencimiento no supera los 360 días.

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

2.c.7. Gastos pagados por anticipado

En esta cuenta contable se registran los anticipos por compras de bienes y servicios, y otros a su costo de adquisición.

2.c.8. Activo fijo

Los activos fijos están valuados a su costo de adquisición y no superan su valor recuperable. La depreciación es calculada por el método de línea recta en función a los años de vida útil, aplicando las tasas anuales establecidas por disposiciones legales vigentes, suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

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.

	Vida útil (Años)	Factor de Depreciación
Mobiliario y enseres	10	10%
Equipos e instalaciones	8	12,5%
Equipos de computación	4	25%

2.c.9. Activo Intangible, neto

Los activos intangibles están compuestos principalmente por los programas y licencias de computación de acuerdo con el Manual Único de Cuentas, son valuados a su costo de adquisición, menos la correspondiente amortización acumulada que es calculada por el método de la línea recta aplicando tasas de amortización anuales a partir del mes siguiente a su incorporación hasta extinguir su valor al final de la vida útil estimada.

2.c.10. Otros activos

Los otros activos corresponden a la garantía entregada por contrato de alquiler, valuada a su costo.

2.c.11. Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

Se constituye por las obligaciones diversas contraídas por la Sociedad como consecuencia de operaciones que hacen a su objeto ordinario. Salvo situaciones de carácter especial, no deberán compensarse saldos deudores con saldos acreedores por saldos de similar naturaleza. Las cifras reveladas y presentadas están valuadas a su valor nominal expresadas en moneda de cuenta.

Se discrimina claramente los saldos cuya exigibilidad no exceda de una año de plazo a partir de la fecha del balance general de aquellos mayor por una año por tanto esta partida es presentada en términos corrientes.

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

2.c.12. Impuestos por pagar

Los impuestos por pagar están compuestos por las obligaciones directas de la Sociedad y cuando actúen como agente de retención en favor del Servicio de Impuestos Nacionales (SIN), Gobiernos Municipales y otras entidades encargadas de la recaudación de tributos.

2.c.13. Previsión para indemnizaciones al personal

La previsión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo, contingente o cierto, devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al transcurrir los noventa días de antigüedad en su empleo, el personal es acreedor en los casos de retiro voluntario o forzoso a la indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de servicio y/o el equivalente a duodécimas de un sueldo por un período menor a un año de servicio.

2.c.14. Patrimonio neto

El patrimonio de la Sociedad se registra a valores históricos, es decir que no fue actualizado por inflación en cumplimiento a la Resolución Administrativa SPVS-IS-Nº 087/2009 del 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Ver nota 2.a.

2.c.15. Resultado neto del ejercicio

La Sociedad determina los resultados del ejercicio de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución Administrativa SPVS-IS-Nº 087/2009 del 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), resultado neto del ejercicio no contempla el efecto del poder adquisitivo de la moneda en función de la variación en el indicador oficial de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) respecto al boliviano, tal como se manifiesta en la nota 2.a. anterior.

2.c.16. Cuentas de registro

Corresponde a documentos, valores e inversiones de propiedad de la Sociedad que se encuentran registrados a su valor nominal.

2.c.17. Patrimonio autónomo en administración

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 las operaciones correspondientes a los patrimonios autónomos denominados INTERFIN Fondo de Inversión Cerrado, AGROFIN Fondo de Inversión Cerrado administrados por la Sociedad, son registradas en cuentas de orden a valores netos al cierre del ejercicio.

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

2.c.18. Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales corresponden a las comisiones por la administración de los fondos de inversión, los mismos son contabilizados por el método del devengado.

2.c.19. Gastos operacionales

Los gastos operacionales corresponden a los gastos directos incurridos por servicio de administración del fondo de inversión, los cuales son contabilizados por el método del devengado.

2.c.20. Ingresos financieros

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

2.c.21. Gastos financieros

Los gastos financieros corresponden a pérdidas por valuación a precios de mercado de las inversiones en valores representativos de deuda, valores representativos de derecho patrimonial, así como pérdidas por ventas de valores bursátiles. Estos gastos son contabilizados por el método del devengado sobre las operaciones vigentes.

2.c.22. 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, los cuales son contabilizados por el método del devengado.

2.c.23. Ingresos no operacionales

Representa las ganancias devengadas en el ejercicio por operaciones atípicas y/o excepcionales, las cuales son contabilizadas por el método del devengado.

2.c.24. Gastos no operacionales

Representa las pérdidas devengadas en el ejercicio por operaciones atípicas y/o excepcionales, las cuales son contabilizadas por el método del devengado.

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

2.c.25. Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

La Sociedad, en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeta al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, modificada con la Ley N° 1606 y los Decretos Supremos N° 24051 y 29387 de 29 de junio de 1995 y 20 de diciembre de 2007, respectivamente. La alícuota del impuesto es del 25% sobre la utilidad impositiva y considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT), hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

En caso de existir quebranto impositivo, la Ley N° 169 del 9 de septiembre de 2011, establece que cuando en un año se produjera una pérdida, ésta podrá deducirse de las utilidades gravadas que se obtengan como máximo hasta los tres (3) años siguientes. Las pérdidas acumuladas a ser deducidas no serán objeto de actualización.

El Estado Plurinacional de Bolivia, mediante Ley N°921 promulgada el 29 de marzo de 2017 modifico el artículo 51 de la Ley 843, modificado por la Ley N°771 de 29 de diciembre de 2015, incrementando la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de 22% a 25%, cuando el coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio exceda el seis por ciento (6%).

El Estado Plurinacional de Bolivia, en fecha 28 de diciembre de 2020, promulga la Ley N°1356 de Presupuesto General del Estado gestión 2021, en la cual incluye dentro del ámbito de aplicación de la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (25%), a las empresas de Arrendamiento Financiero, Almacenes general de depósito, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión (SAFIs), Agencias de Bolsa y Sociedades de Titularización, reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, cuando su coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio exceda el seis por ciento (6%).

NOTA 3 CAMBIOS EN POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2026, no existieron cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2025.

NOTA 4 DISPONIBLE

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	Bs	Bs
Caja moneda nacional	5.902.000	5.890.000
Caja moneda extranjera	3.467.972	2.437.530
Cuenta corriente moneda nacional – Banco BISA S.A.	2.502.729	2.358.973
Cuenta corriente moneda nacional – Banco Económico S.A.	102.723	1.148.724
Cuenta corriente moneda extranjera – Banco BISA S.A.	26.323	18.502
Bank of NY Mellon Larrain Vial	54.451	107.931
Cuenta corriente moneda nacional – BCB LIP	3.631	492
	12.059.829	11.962.152

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

NOTA 5 INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE DEUDA

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores e instrumentos emitidos en el extranjero	(1) 6.230.442	4.243.843
	<u>6.230.442</u>	<u>4.243.843</u>

(1) Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 corresponden a Letras de emitidas en el exterior (LTE).

NOTA 6 INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO PATRIMONIAL

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Acciones bancos nacionales	(1) 4.926.503	4.835.368
	<u>4.926.503</u>	<u>4.835.368</u>

(1) El saldo está compuesto por títulos accionarios del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. inscritos en la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

NOTA 7 INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otras inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	409.923	436.731
Rendimientos devengados sobre inversiones sin oferta pública corto plazo	2.144	3.984
Previsión por pérdida en inversiones a corto plazo sin oferta pública	-	(169.996)
	<u>412.067</u>	<u>270.719</u>

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

NOTA 8 DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas pendientes de cobro a personas vinculadas	505.000	-
	<u>505.000</u>	<u>-</u>

NOTA 9 IMPUESTOS POR RECUPERAR

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Crédito fiscal IVA	7.504	5.957
Pago del IUE a cuenta del IT	-	132.332
	<u>7.504</u>	<u>138.289</u>

NOTA 10 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otros pagos anticipados	273.337	115.739
	<u>273.337</u>	<u>115.739</u>

NOTA 11 ACTIVO FIJO

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026			2025
	Valor	Depreciación	Valor Neto	Valor
	Activo	Acumulada	Neto	Neto
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Mobiliario y enseres	10.082	4.663	5.419	5.899
Equipos e instalaciones	27.418	17.450	9.968	11.682
Equipo de computación	129.446	94.846	34.600	8.346
Bienes fuera de uso	32.262	6.354	25.908	25.908
	<u>199.208</u>	<u>123.313</u>	<u>75.895</u>	<u>51.835</u>

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

Las depreciaciones del activo fijo, cargadas a los resultados de los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, alcanzan a Bs4.785 y Bs3.405 respectivamente.

NOTA 12 ACTIVO INTANGIBLE

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026 <u>Bs</u>	2025 <u>Bs</u>
Valor actualizado de programas y licencias de computación	164.202	164.202
(Depreciación acumulada de programas y licencias de computación)	<u>(121.185)</u>	<u>(112.859)</u>
	<u>43.017</u>	<u>51.343</u>

Las amortizaciones del activo intangible, cargadas a los resultados de los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2026 y 2025 alcanza a Bs8.326 y Bs6.938 respectivamente.

NOTA 13 OTROS ACTIVOS

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026 <u>Bs</u>	2025 <u>Bs</u>
Bienes diversos	(1) <u>12.659</u>	<u>9.108</u>
	<u>12.659</u>	<u>9.108</u>

(1) El saldo corresponde a las garantías entregadas por contratos de alquiler.

NOTA 14 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026 <u>Bs</u>	2025 <u>Bs</u>
Prestaciones sociales por pagar	47.455	90.516
Otras cuentas por pagar	<u>508</u>	<u>7.968</u>
	<u>47.963</u>	<u>98.484</u>

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

NOTA 15 IMPUESTOS POR PAGAR

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Retenciones de impuestos por pagar	115.030	106.798
Impuestos por pagar con cargo a la entidad	187.141	357.696
	<u>302.171</u>	<u>464.494</u>

NOTA 16 PROVISIONES

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Provisiones para beneficios sociales	136.668	192.819
Provisiones para indemnización por antigüedad	356.527	448.295
Otras provisiones	11.537	-
	<u>504.732</u>	<u>641.114</u>

NOTA 17 INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos operacionales		
Ingresos por administración y custodia de cartera	6.299.045	5.556.792
	<u>6.299.045</u>	<u>5.556.792</u>
Gastos operacionales		
Gastos por administración y custodia	-	(527.481)
Gastos operacionales diversos	(37.263)	(157.544)
	<u>(37.263)</u>	<u>(685.025)</u>

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.**SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025****NOTA 18 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 2025 es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Ingresos financieros		
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	73.907	70.222
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	559.713	179.500
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	519.778	1.149.532
Otros ingresos financieros	10.070	120.142
	1.163.468	1.519.396
Gastos financieros		
Pérdidas por valoración de cartera de inversiones	(603.930)	(1.187.093)
	(603.930)	(1.187.093)

NOTA 19 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 2025 es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Gastos de personal	5.515.788	3.893.836
Depreciación y desvalorización de activo	13.111	10.343
Servicios contratados	174.943	137.546
Seguros	2.742	-
Comunicaciones y traslados	27.098	18.338
Mantenimiento y reparaciones	14.763	13.589
Impuestos	217.209	191.614
Otros gastos de administración	273.599	279.772
	6.239.253	4.545.038

NOTA 20 PATRIMONIO NETO**Capital Pagado**

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025 el Capital autorizado de la Sociedad alcanza a Bs20.000.000, constituido por 20.000 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una. El Capital pagado está representado por 194.974 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una.

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

En fecha 26 de febrero de 2026, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la constitución de la reserva legal por Bs38.083.-

En fecha 26 de febrero de 2026, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la distribución de dividendos por Bs580.077.-

En fecha 13 de febrero de 2025, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la constitución de la reserva legal por Bs30.080.-

En fecha 13 de febrero de 2025, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la distribución de dividendos por Bs754,600.-

En fecha 3 de marzo de 2025, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la constitución de la reserva legal por Bs16.098.-

La composición accionaria de la Sociedad al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	Número de acciones	Total	Porcentaje de participación
		Bs	%
Mateo Kuljis Cochamanidis	107.233	10.723.300	54.998
BIG S.R.L.	77.990	7.799.000	40.000
Alejandro Lora Longaric	9.749	974.900	5.000
Pauline Cronembold Soliz	1	100	0.001
Miguel Alejandro Ballón Valle	1	100	0.001
	194.974	19.497.400	100

NOTA 21 RESERVAS

21.a. Reservas Legal

De acuerdo con el Código de Comercio y los estatutos de la Sociedad, una suma no inferior al 5% de las utilidades netas de cada período debe ser transferida a una reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado. Esta reserva sólo puede ser utilizada para incrementar el capital y/o absorber pérdidas y no puede ser distribuida como dividendos.

La reserva legal al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 alcanzan a Bs130.535 y Bs92.452 respectivamente.

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

21.b. Ajuste por inflación

Los estados financieros son preparados en moneda nacional, sin registrar el efecto de inflación ocurrida durante el período en cumplimiento a lo instruido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución Administrativa SPVS/IS N° 089/09 del 25 de febrero de 2009.

NOTA 22 CUENTAS DE REGISTRO

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Custodia de valores e instrumentos bursátiles de la entidad	3.978.620	3.710.950
Custodia de documentos de la entidad (1)	18.226.176	12.339.347
	<u>22.204.796</u>	<u>16.050.297</u>

(1) Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 los saldos de esta cuenta incluyen las Pólizas de Caucción que la Sociedad constituyó a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en cumplimiento a lo establecido en el Artículo 1° de la Sección 4 del Capítulo V del Título I del Libro 5° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) por Bs17.050.000 y Bs11.435.800 para ambas gestiones respectivamente.

NOTA 23 CUENTAS DE ORDEN

La composición del rubro al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 es la siguiente:

	2026	2025
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valores de terceros en custodia o registros	876.200.000	879.060.000
	<u>876.200.000</u>	<u>879.060.000</u>
Patrimonio autónomo en administración		
	2026	2025
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<i><u>INTERFIN Fondo de Inversión Cerrado</u></i>		
Disponibles	16.314.656	26.543.899
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	440.012.211	404.956.122
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	455.990.076	429.130.553
Gastos pagados por anticipado	95.432	69.529
Inversiones permanentes	192.109.694	218.084.740
Fondo neto	<u>1.104.522.069</u>	<u>1.078.784.843</u>

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

	2026	2025
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<i><u>AGROFIN Fondo de Inversión Cerrado</u></i>		
Disponible	5.732.936	4.175.555
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	155.177.272	147.831.142
Inversiones a corto plazo en valores sin oferta pública	288.527.822	283.626.470
Gastos pagados por anticipado	61.745	-
Fondo neto	<u>449.499.775</u>	<u>435.633.167</u>
Total cuentas de orden	<u>2.430.221.844</u>	<u>2.393.478.010</u>

NOTA 24 RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

FIPADE SAFI S.A., al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no ha generado resultados extraordinarios.

NOTA 25 BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen bienes de disponibilidad restringida.

NOTA 26 PARTICIPACIÓN DE Y EN OTRAS SOCIEDADES

FIPADE SAFI S.A., al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, no tiene participación en otras sociedades sobre las cuales ejerza control total o influencia significativa en sus decisiones.

NOTA 27 RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen restricciones para la distribución de utilidades.

NOTA 28 CONTINGENCIAS

FIPADE SAFI S.A., al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, la Sociedad declara no tener contingencias probables de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 29 OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2026, la Sociedad mantiene saldos a cobrar con partes relacionadas por un importe total de Bs 505.000. Al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad no registraba saldos pendientes por este concepto.

FIPADE SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA

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

NOTA 30 POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

FIPADE SAFI S.A., al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 posee una posición neta activa en moneda extranjera (Dólares estadounidenses) equivalente a Bs9.791.139 y Bs6.816.206 respectivamente.

Los activos y pasivos en moneda extranjera (Dólares estadounidenses) han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, de Bs9,76 y Bs6,86 por USD 1 respectivamente.

NOTA 31 OTRAS EXPOSICIONES RELEVANTES

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no existen otras exposiciones relevantes.

NOTA 32 HECHOS POSTERIORES

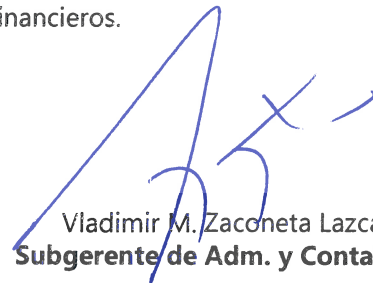
No se han producido con posterioridad al 30 de junio de 2026, hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Miguel Alejandro Ballón Valle
Gerente General



Jose Federico Escudero
Síndico



Vladimir M. Zaconeta Lazcano
Subgerente de Adm. y Contabilidad