

Multifondos Safi S.A.

MULTIFONDOS SOCIEDAD ADMINISTRADORA
DE FONDOS DE INVERSION S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

CONTENIDO

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

DIRECTORIO 2025

Eduardo Valdivia Zambrana
Claudia Garcia De Lopez
Silvia Bellido Quintanilla

- PRESIDENTE
- VICEPRESIDENTE
- DIRECTORA SECRETARIA

Laura Nogales Inchausti

- SINDICO TITULAR


**MULTIFONDOS SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
(MULTIFONDOS SAFI S.A.)**

CONTENIDO

Página

**PARTE I: INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Informe del auditor independiente	1
Balance general	5
Estado de ganancias y pérdidas	6
Estado de evolución del patrimonio Neto	7
Estado de flujo de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9



**MULTIFONDOS SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
(MULTIFONDOS SAFI S.A.)
La Paz - Bolivia**

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Accionistas y Directores de
MULTIFONDOS SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **MULTIFONDOS SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.** (La Sociedad), que comprenden el balance general a diciembre 31, 2025, el estado de ganancias y pérdidas, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al periodo comprendido entre octubre 9, 2025 (fecha de inicio de actividades) y diciembre 31, 2025, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación patrimonial y financiera de la Sociedad a diciembre 31, 2025, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo comprendido entre octubre 9, 2025 (fecha de inicio de actividades) y diciembre 31, 2025, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para entidades de intermediación del mercado de valores.

2. Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptados en Bolivia y normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) para entidades de intermediación del mercado de valores. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



3. Párrafos de énfasis

Bases de contabilidad y restricción de la distribución y el uso

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros han sido preparados para que la Sociedad cumpla con las normas regulatorias emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

4. Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. De acuerdo a la definición anterior, en el desarrollo de nuestra auditoría no se ha determinado cuestiones que puedan ser comunicados en el presente informe.

5. Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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



6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones, deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no la incertidumbre material relacionado con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la

capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global la estructura y el contenido de los estados financieros, incluido la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier diferencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

DELTA CONSULT LTDA.



_____ (Socio)

Lic. Oscar A. Calle Rojas
MAT. PROF. CAUB. No. 1433

La Paz, Bolivia
Marzo 6, 2026

MULTIFONDOS SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

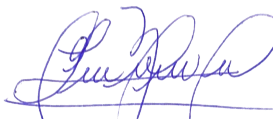
	<u>Nota</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponible	4	1.409.373
Documentos y Cuentas pendientes de Cobro	5	27.405
Impuestos por recuperar	6	32.814
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		<u>1.469.592</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activo Fijo	7	58.835
Activo Intangible	8	113.100
Otros Activos	9	350.624
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		<u>522.559</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>1.992.151</u></u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Documentos y cuentas por pagar	10	634.210
Provisiones	11	10.001
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>644.211</u>
TOTAL PASIVO		<u><u>644.211</u></u>
PATRIMONIO NETO		
Capital Social	12	1.400.000
Resultado del Ejercicio		(52.060)
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>1.347.940</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>1.992.151</u></u>



Eduardo Valdivia Zambrana
Presidente del Directorio



Patricia García de Caballero
Representante Legal



Laura C. Nogales Inchausti
Sindico



Ximena I. Morales Machicado
Contador General
Reg. Profesional CNC-20796

Las notas 1 al 19 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

MULTIFONDOS SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

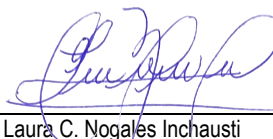
	<u>Nota</u>	<u>2025</u> <u>Bs</u>
INGRESOS OPERACIONALES		-
GASTOS OPERACIONALES		-
MARGEN OPERATIVO		-
INGRESOS FINANCIEROS	13	67
GASTOS FINANCIEROS		0
MARGEN FINANCIERO		67
MARGEN OPERATIVO Y FINANCIERO		67
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	14	52.127
RESULTADO OPERACIONAL		(52.060)
INGRESOS NO OPERACIONALES		-
GASTOS NO OPERACIONALES		-
MARGEN NO OPERACIONAL		-
RESULTADO ANTES DE DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		(52.060)
ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR		-
CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE VALOR		-
AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		-
PERDIDA NETA DEL PERÍODO		(52.060)



Eduardo Valdivia Zambrana
Presidente del Directorio



Patricia García de Caballero
Representante Legal



Laura C. Nogales Inchausti
Sindico



Ximena I. Morales Machicado
Contador General
Reg. Profesional CNC-20796

Las notas 1 al 19 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

MULTIFONDOS SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

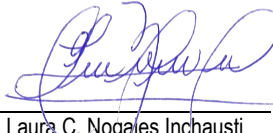
	<u>Capital Pagado</u> Bs	<u>Resultados acumulados</u> Bs	<u>Total</u> Bs
Saldo Inicial del 09 de octubre del 2025	<u>1.400.000</u>	-	<u>1.400.000</u>
Pérdida Neta del periodo al 31 de diciembre del 2025		<u>(52.060)</u>	<u>(52.060)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2025	<u>1.400.000</u>	<u>(52.060)</u>	<u>1.347.940</u>



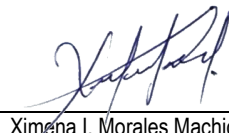
Eduardo Valdivia Zambrana
 Presidente del Directorio



Patricia García de Caballero
 Representante Legal



Laura C. Nogaes Inchausti
 Sindico



Ximena I. Morales Machicado
 Contador General
 Reg. Profesional CNC-20796

Las notas 1 al 19 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.

MULTIFONDOS SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en bolivianos)

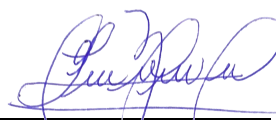
	<u>2025</u>
	<u>Bs</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Perdida neta del periodo	(52.060)
Partidas que han afectado el resultado neto del periodo que no han generado movimiento de fondos:	
Provisiones y provisiones para beneficios sociales	10.001
Provisiones para impuestos	-
Depreciaciones y amortizaciones	2.949
Otros	-
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	<u>(39.110)</u>
(Incremento) disminución neta de activos:	
Documentos y cuentas pendientes de cobro	(27.405)
Impuestos por recuperar	(32.814)
Gastos de Organización	(350.624)
Incremento (disminución) neta de pasivos:	
Documentos y cuentas por pagar de corto plazo	634.210
Flujo neto en actividades de operación	<u>184.257</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Incremento (disminución) neto en:	
Activo Fijo	(61.784)
Activo intangible	(113.100)
Flujo neto en actividades de inversión	<u>(174.884)</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	9.373
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>1.400.000</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>1.409.373</u>



Eduardo Valdivia Zambrana
Presidente del Directorio



Patricia García de Caballero
Representante Legal



Laura C. Nogales Inchausti
Síndico



Ximena I. Morales Machicado
Contador General
Reg. Profesional CNC-20796

Las notas 1 al 19 que se acompañan son parte integrante de los estados financieros.



MULTIFONDOS SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

NOTA 1: CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

En fecha 21 de abril de 2025, se constituyó Multifondos Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con el objeto único y exclusivo de administrar fondos de inversión, así como los actos relacionados y las actividades, operaciones y servicios relativos al giro indicado permitidos por ley y demás disposiciones aplicables al efecto. A tal fin y para cumplir con el objeto que persigue, la sociedad queda autorizada para realizar todos los actos, contratos, negocios, operaciones relativas con el objeto social indicado y necesarios al cumplimiento del giro social, sin ninguna limitación, más que las leyes dispongan, de acuerdo a la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones legales y reglamentarias que le sean aplicables.

El plazo de duración de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión es de noventa y nueve (99) años y se encuentra registrada en el Servicio Plurinacional de Registro de Comercio, SEPREC con Matrícula de Comercio N° 637263026.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución Administrativa ASFI- N° 968/2025 de 09 de octubre de 2025 emitió la autorización de funcionamiento de Multifondos Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. y se encuentra inscrita en el Registro del Mercado de Valores con el número de Resolución ASFI/DSV-SAF-SML-001/2025.


NOTA 2: BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los principios y prácticas contables más significativas aplicadas por la Sociedad en la preparación de los estados financieros son:

2.1 Base para la preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros fueron elaborados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia.

Conforme lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores N° 1834, Art. 15, inciso 2 y 16, la Intendencia de Valores 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.

2.2 Reconocimiento de los efectos de la inflación

Al 31 de Diciembre 2025, los estados financieros han sido elaborados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación (requerido por la norma contable N°3), en cumplimiento a lo instruido por el ente regulador mediante Resolución Administrativa SPVS-IS N°087/09 del 25 Febrero 2009.

De acuerdo con la Norma Contable N°3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento a la Vivienda como índice del ajuste.

2.3 Presentación

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2025 se presentan conforme a las disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y a las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia. Dado que la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión inició sus operaciones en octubre de 2025 a partir de la autorización emitida por ASFI, estos constituyen los primeros estados financieros.

2.4 Criterios de valuación

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

a) Moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor se valúan de acuerdo con la cotización de la moneda o índice vigente a la fecha de cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio, en las cuentas de ingresos y gastos por diferencia de cambio o mantenimiento de valor, según corresponda.

b) Documentos y cuentas pendientes de cobro

Las cuentas pendientes de cobro representan derechos de la Sociedad frente a terceros registrados por el saldo pendiente de cobro actualizado a la fecha de cierre. Estas cuentas se encuentran valuadas a su valor neto de realización estimado y de acuerdo con lo establecido en el Manual Único de Cuentas sobre las partidas registradas en este rubro, se efectúa una evaluación mensual de su cobrabilidad constituyendo provisiones en base a su tiempo de permanencia.

La previsión por incobrabilidad se calcula aplicando un porcentaje de previsión en función de la antigüedad de las cuentas por cobrar de acuerdo con lo siguiente.

<u>Tiempo transcurrido</u>	<u>Previsión requerida</u>
90 días	25%
180 días	50%
270 días	75%
330 días	100%

c) Activo fijo

El activo fijo está valuado a su costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada, que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada. El valor de dichos bienes, en su conjunto, no supera su valor de mercado.

d) Activo intangible


Los activos intangibles están compuestos por las licencias de uso de software para el uso administrativo/contable de la Sociedad administradora y sus fondos de inversión, las cuales están valuadas a su costo de adquisición,

e) Gastos de Organización

Los gastos de organización, comprenden los costos incurridos en la constitución y puesta en marcha de la Sociedad, tales como honorarios legales, gastos notariales, registros, licencias y otros costos directamente atribuibles al inicio de operaciones.

f) Provisión para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnizaciones al personal 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, transcurridos noventa días de antigüedad en su empleo, en los casos de retiro voluntario o forzoso, el personal ya es acreedor a la indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de servicio.

g) Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2025, el patrimonio de la Sociedad se registra a valores históricos, es decir que no fue actualizado por inflación, en cumplimiento a la Resolución Administrativa SPVS-IS-N°087/2009 de fecha 25 de febrero de 2009, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

h) Resultado del ejercicio

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

i) Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a los ingresos provenientes de rendimientos por disponibilidades.

j) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

De acuerdo con la Ley N°843 Texto Ordenado 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 a principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, está sujeta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, luego de dar efecto a ciertos ajustes impositivos establecidos por dicha Ley y su Reglamento; la tasa del impuesto aplicable es del 25%. Este impuesto es liquidado y pagado en periodos anuales y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones, hasta la presentación de la liquidación del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas "IUE" correspondiente al siguiente ejercicio.

En caso de existir quebranto impositivo, éste se acumula y se actualiza en función a la variación en la cotización de la Unidad de Fomento a la Vivienda UFV. Estableciendo un límite de tres años para deducir las pérdidas tributarias obtenidas de las utilidades impositivas futuras.

NOTA 3: CAMBIOS EN POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2025, no ha habido cambios en políticas y prácticas contables.

NOTA 4: DISPONIBLE

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

	<u>2025</u>
	<u>Bs</u>
Disponible	
Caja de Ahorro en bancos del país	1.409.373
	<u>1.409.373</u>

NOTA 5: DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

	<u>2025</u>
	<u>Bs</u>
Documentos y Cuentas Pendientes de Cobro	
Cuentas por Cobrar	27.405
	<u>27.405</u>

NOTA 6: IMPUESTOS POR RECUPERAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

	<u>2025</u>
	<u>Bs</u>
Crédito Fiscal IVA	32.814
	<u>32.814</u>

NOTA 7: ACTIVO FIJO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

	2025		
	Valores originales	Depreciación Acumulada	Valor Neto
Activo Fijo	Bs	Bs	Bs
Mobiliario y Enseres	20.636	(516)	20.120
Equipos de computación	41.148	(2.433)	38.715
	<u>61.784</u>	<u>(2.949)</u>	<u>58.835</u>

La depreciación registrada en el estado de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2025, es de Bs. 2.949.-

NOTA 8: ACTIVO INTANGIBLE

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

	2025
Activo Intangible	Bs
Programas y licencias de computación	113.100
	<u>113.100</u>

NOTA 9: OTROS ACTIVOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

	2025
Cargos Diferidos	Bs
Valor de Costo Act. Gastos de Organización	350.624
	<u>350.624</u>

NOTA 10: DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

Documentos de oper. Propias por Pagar

	<u>2025</u> Bs
Documentos de oper. Propias por Pagar	30.000
Prestaciones sociales por pagar	3.590
Otras cuentas por pagar	<u>600.620</u>
	<u>634.210</u>

NOTA 11: PROVISIONES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

	<u>2025</u> Bs
Provisiones	
Provisiones de obligaciones laborales	<u>10.001</u>
	<u>10.001</u>

NOTA 12: CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado de la sociedad es de Dos Millones Ochocientos Mil 00/100 Bolivianos (2.800.000.-), Asimismo se establece un capital suscrito y pagado por los accionistas que asciende a la suma de Un Millón Cuatrocientos Mil 00/100 Bolivianos (1.400.000.-) que corresponde a catorce mil (14.000.-) acciones nominativas y ordinarias, con un valor nominal de Cien 00/100 Bolivianos (Bs. 100.-) por acción, estando representado de acuerdo al siguiente cuadro:

Accionistas	Número de acciones	Valor Nominal Bs.	Porcentaje de participación	Capital suscrito y pagado
Eduardo Valdivia Zambrana	9.800	100	70,00%	980.000
Multivalores Agencia de Bolsa S.A.	2.800	100	20,00%	280.000
Patricia Rita Garcia de Caballero	1.400	100	10,00%	140.000
	<u>14.000</u>		<u>100%</u>	<u>1.400.000</u>

NOTA 13: INGRESOS FINANCIEROS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:



Ingresos financieros

Otros ingresos financieros

<u>2025</u>
Bs
67
<u>67</u>

NOTA 14: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

Gastos administrativos

Gastos de personal

Depreciación y desvalorización de activos

Servicios contratados

Comunicaciones y traslados

Mantenimiento y reparaciones

Otros gastos de administración

<u>2025</u>
Bs
34.264
2.949
10.440
30
757
3.687
<u>52.127</u>

NOTA 15: POSICIÓN MONEDA EXTRANJERA

AL 31 de diciembre los estados financieros no cuentan con saldos en otras monedas.

NOTA 16: CONTINGENCIAS

La Sociedad declara no tener contingencias significativas probables de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 17: OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad declara no tener revelaciones importantes

NOTA 18: OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad declara no tener operaciones con sociedades relacionadas. Salvo la expuesta en la Nota 12.



NOTA 19: HECHOS POSTERIORES

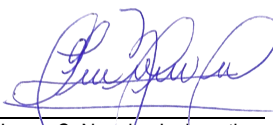
No se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros al 31 de diciembre de 2025.



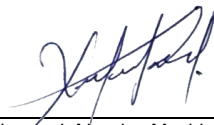
Eduardo Valdivia Zambrana
Presidente del Directorio



Patricia García de Caballero
Representante Legal



Laura C. Nogales Inchausti
Sindico



Ximena I. Morales Machicado
Contador General
Reg. Profesional CNC-20796