élite

FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

bisa safi

Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Reporte:	Forma "A2"				Código de Entidad:	ELI		
Nivel:	Consolidado				Fecha de Proceso:	15JUL2026		
Período:	Del 01ENE2026 al 30JUN2026				Hora de Proceso:	15:32:34		
Expresado en:	(BOB) BOLIVIANOS				Página:			
Tipo de Cambio:	1 USD = 9,76 BOB		DÍA	MES	AÑO	DÍA	MES	AÑO
			30	junio	2026	31	diciembre	2025
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTAS	ACTUAL			ANTERIOR		
	1 00 - ACTIVO							
1000000	*ACTIVO*		*125,135,773*			*132,480,048*		
	ACTIVO CORRIENTE							
1010000	DISPONIBLE	5	42,747,687			49,716,314		
1010200	Bancos		42,747,687			49,716,314		
1020000	INV. BURS. EN VAL. E INST. REPRESENTATIVOS DE DEUDA	6	82,388,086			82,763,734		
1020100	Valores emitidos por entidades del estado o inst. publicas nacionales		44,459,138			-		
1020200	Valores emitidos por entidades financieras Nacionales		37,928,948			82,763,734		
1020300	Val. emitidos por empresas no financieras Nac.		-			-		
	2 00 - PASIVO							
2000000	*PASIVO*		-			-		
	3 00 - PATRIMONIO							
3000000	*PATRIMONIO*		*125,135,773*			*132,480,048*		
3510000	APORTES EN CUOTAS DE PARTICIPACIÓN	7	124,330,065			132,005,776		
3510100	Cuotas pagadas		124,330,065			132,005,776		
3550000	RESULTADOS ACUMULADOS		805,708			474,272		
3550100	Rendimientos positivos del periodo		805,708			474,272		
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		125,135,773			132,480,048		

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

Diego Heredia Terceros
Síndico

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS

Reporte:	Forma "B2"				Código de Entidad:	ELI		
Nivel:	Consolidado				Fecha de Proceso:	15JUL2026		
Periodo:	Del 01ENE2026 al 30JUN2026				Hora de Proceso:	15:32:34		
Expresado en:	(BOB) BOLIVIANOS				Página:	1 de 1		
Tipo de Cambio:	1 USD = 9,76 BOB		DÍA	MES	AÑO	DÍA	MES	AÑO
			30	junio	2026	30	junio	2025
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	NOTAS	ACTUAL			ANTERIOR		
	5 00 - INGRESOS							
5000000	**INGRESOS**							
4100000	**GASTOS OPERACIONALES**	8		**166,868**			**122,847**	
4100400	Gastos por administración y custodia			166,868			122,847	
	MARGEN OPERATIVO			**(166,868)**			**(122,847)**	
5200000	**INGRESOS FINANCIEROS**	9		**972,576**			**617,979**	
5200100	Ganancia por ventas de valores bursátiles			-			-	
5200800	Rend. por inv. bursátiles en val. de deuda			560,607			437,532	
5201500	Ganancia valoración de cartera de inv. Burs.			277,889			37,361	
5203000	Otros ingresos financieros			134,080			143,086	
4200000	**GASTOS FINANCIEROS**	9		**-**			**3,599**	
4201500	Pérdidas por valoración de cartera de inv.			-			3,599	
	MARGEN FINANCIERO			**972,576**			**614,380**	
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO			**805,708**			**491,533**	
	RESULTADO OPERACIONAL			**805,708**			**491,533**	
	RESULTADO ANTES DE AJUSTE POR INFLACIÓN			**805,708**			**491,533**	
	UTILIDAD NETA	10		**805,708**			**491,533**	

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

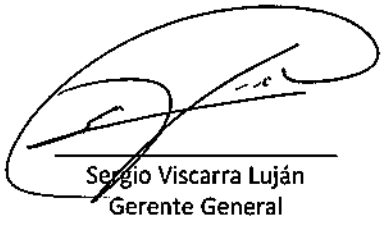
Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
"ELITE" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

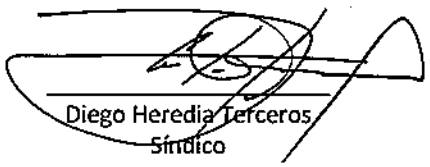
BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

	Nota	2026 Bs	2025 Bs
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible	5	42,747,687	49,716,314
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos	6	82,388,086	82,763,734
Total del activo		125,135,773	132,480,048
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO		-	-
PASIVO CORRIENTE		-	-
Total del pasivo		-	-
PATRIMONIO NETO			
Aportes en cuotas de participación	7	124,330,065	132,005,776
Resultados acumulados		805,708	474,272
Total del patrimonio neto		125,135,773	132,480,048
Total del pasivo y patrimonio neto		125,135,773	132,480,048

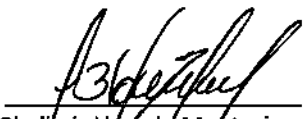
Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.



Sergio Viscarra Luján
Gerente General



Diego Heredia Terceros
Síndico



Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

"ELITE" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADO DE RESULTADOS

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

	Nota	2026 Bs	2025 Bs
Gastos operacionales	8	(166,868)	(122,847)
Margen operativo		**(166,868)**	**(122,847)**
Ingresos financieros	9	972,576	617,979
Gastos financieros	9	-	(3,599)
Margen financiero		**972,576**	**614,380**
Margen operativo y financiero		**805,708**	**491,533**
Resultado operacional		**805,708**	**491,533**
Rendimiento neto del período	10	**805,708**	**491,533**

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

"ELITE" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

	Aportes en cuotas de participación Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 1° de enero de 2025	174,343,381	527,266	174,870,647
Capitalización de resultados de diciembre 2024	527,266	(527,266)	-
Compras de cuotas gestión 2025	58,455,588	-	58,455,588
Rescates y retenciones RC-IVA gestión 2025	(52,515,579)	-	(52,515,579)
Resultado neto del periodo	2,340,989	491,533	2,832,522
Saldos al 30 de junio de 2025	**183,151,645**	**491,533**	**183,643,178**
Saldos al 1° de enero de 2026	132,005,776	474,272	132,480,048
Capitalización de resultados de diciembre 2025	474,272	(474,272)	-
Compras de cuotas gestión 2026	3,075,197	-	3,075,197
Rescates y retenciones RC-IVA gestión 2026	(13,482,176)	-	(13,482,176)
Resultado neto del periodo	2,256,996	805,708	3,062,704
Saldos al 30 de junio de 2026	**124,330,065**	**805,708**	**125,135,773**

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

"ELITE" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 2025

	Nota	2026 Bs	2025 Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Resultado neto del período comprendido entre el 1° y el 30 de junio de 2026 y 2025		805,708	491,533
Resultado neto del período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de mayo de 2026 y 2025		2,256,996	2,340,989
Flujo neto en actividades de operación		**3,062,704**	**2,832,522**
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) en financiación y obligaciones por intermediación			
Obligaciones por financiamiento a corto plazo		-	-
Incremento (disminución) en actividades de intermediación			
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda		375,648	31,266,803
Inversiones en operaciones de reporto		-	-
Flujo neto en actividades de intermediación		**375,648**	**31,266,803**
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:			
Aportes en cuotas de participación (neto)		(10,406,979)	5,940,009
Flujo neto en actividades de financiamiento		**(10,406,979)**	**5,940,009**
Flujo de fondos en actividades de inversión:			
Flujo neto en actividades de inversión		-	-
Incremento de fondos durante el período		**(6,968,627)**	**40,039,334**
Disponibilidades al inicio del período		49,716,314	10,880,112
Disponibilidades al cierre del período	5	42,747,687	50,919,446

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

FORMA FI - 3

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.
"ELITE" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

ESTADO DE OBTENCION DE VALOR DE CUOTA E INFORMACION FINANCIERA DEL TOTAL DE CUOTAS DEL FONDO DE INVERSIÓN POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2026 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2025

		2026 Bs	2025 Bs
Estado de obtención del valor de cuota al 30 de junio de 2026 31 de diciembre de 2025:			
	Valor de la cartera	82,388,085	82,763,734
Más:	Saldos operaciones venta en reporto	-	-
Más:	Devengado de títulos en reporto	-	-
Más:	Valor de cuentas de liquidez	42,747,688	49,716,314
Más:	Otros	-	-
Menos:	Premios devengados por pagar	-	-
Más o Menos:	Marcaciones del periodo	-	-
Total cartera bruta		**125,135,773**	**132,480,048**
Menos:	Comisiones	(5,979)	(3,329)
Total cartera neta		**125,129,794**	**132,476,719**
	Valor de la cuota	618,403	602,167
	Número de participantes	35	35
	Número de cuotas	203	220
Estado de información financiera del total de cuotas del Fondo por el periodo terminado el 30 de Junio de 2026 y 31 de Diciembre de 2025			
	Número de cuotas al inicio del ejercicio	220	300
Más:	Número de cuotas compradas entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2025	5	128
Menos:	Número de cuotas rescaladas entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2025	(22)	(208)
	Número de cuotas al cierre del ejercicio	**203**	**220**
	Saldo al inicio del ejercicio	132,480,048	174,870,647
Más:	El saldo total de compras de cuotas entre 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2025	3,075,197	74,811,145
Más:	Rendimientos generados entre 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2025	3,512,731	6,593,553
Menos:	El saldo total de rescates de cuotas entre 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2025	(13,462,176)	(122,445,205)
Menos:	Gastos operativos entre 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2025	-	-
Más o Menos:	Marcaciones del período entre 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2025	239,609	129,984
Más o Menos:	Otros gastos e ingresos entre 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2025	-	(2)
	Saldo bruto al cierre del ejercicio	**125,825,409**	**133,960,122**
Menos:	Comisiones devengadas del 1° de enero y el 30 de junio de 2026 y el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2025	(689,636)	(1,480,074)
	Saldo neto al cierre del ejercicio	**125,135,773**	**132,480,048**

Sergio Viscarra Luján
Gerente General

Diego Heredia Terceros
Síndico

Bladimir Lizondo Montecinos
Contador General

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

"ELITE" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

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

NOTA 1 - ANTECEDENTES GENERALES DE BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

En cumplimiento al Artículo 95 de la Ley del Mercado de Valores N° 1834 del 31 de marzo de 1998 y al Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras, emitido mediante Resolución Administrativa N° SPVS-IV-N° 290 del 8 de octubre de 1999, en el mes de marzo de 2000 se constituyó BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con el objeto único de prestación de servicios de administración de fondos de inversión, inscritos en el Registro del Mercado de Valores, sean estos abiertos, cerrados, financieros o no financieros, o de inversión internacionales, tanto nacionales como extranjeros.

El plazo de duración de la Sociedad Administradora es de 99 años, esta Sociedad se halla inscrita en el Ex – Servicio Nacional de Registro de Comercio (SENAREC) actual Servicio Plurinacional de Registro de Comercio (SEPREC), con el número de Matrícula 1020357025, e inscrita en el Registro del Mercado de Valores el 23 de mayo de 2000.

Asimismo, el 23 de mayo de 2000, la Ex Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros, actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución Administrativa SPVS–IV–210 autoriza el funcionamiento e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., BISA "PREMIER" Fondo de Inversión Abierto y BISA "CAPITAL" Fondo de Inversión Abierto.

La Sociedad Administradora es responsable de proporcionar a los fondos de inversión los servicios administrativos que estos requieran, tales como la cobranza de sus ingresos y rentabilidad, presentación de informes periódicos que demuestren su estado y comportamiento actual y en general la provisión de un adecuado servicio técnico para la administración de los Fondos de Inversión.

La Sociedad Administradora deberá administrar los Fondos de Inversión a su cargo con el cuidado exigible a un administrador profesional con conocimiento especializado en la materia.

Hechos importantes

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, en las gestiones 2026 y 2025 emitió las siguientes Circulares en lo aplicable al Fondo de Inversión:

Circular	Resolución	Fecha	Referencia
932	220	17/03/2026	Modificaciones al reglamento para el envió de información periódica.
917	1315	24/12/2025	Modificaciones a la recopilación de normas para el mercado de valores.
897	897	26/9/2025	Modificaciones al reglamento para envió de información, al reglamento para envió de información y aplicación de multas por retraso en él envió de información de sociedades controladoras y al reglamento para envió de información periódica.
894	809	5/9/2025	Modificaciones al reglamento de titularización, al reglamento para bolsas de valores, al reglamento para agencias de bolsa, al reglamento para sociedades administradoras de fondos de inversión, al reglamento de entidades de depósito de valores, compensación y liquidación de valores y al reglamento para entidades calificadoras de riesgo.
870	345	8/5/2025	Modificaciones al reglamento para el registro de directores, síndicos, ejecutivos y demás funcionarios.

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

"ELITE" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

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

NOTA 2 - ANTECEDENTES DE ELITE FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO (Cont.)

En reunión de Directorio de BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., realizada en fecha 20 de marzo de 2018, se autorizó la creación del Fondo de Inversión Abierto, denominado "Elite" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo.

Asimismo, mediante Resolución ASFI/956/2019 de fecha 07 de noviembre de 2019, se autorizó el funcionamiento y la inscripción en el Registro del Mercado de Valores del Fondo de Inversión Abierto denominado "Élite Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo", bajo el número de registro ASFI/DSVSC-FIA-ELI-003/2019, que será administrado por BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., e inició sus actividades en fecha 12 de febrero de 2020, es un patrimonio autónomo y separado jurídica y contablemente de la Sociedad Administradora, constituido a partir de los aportes de personas naturales y jurídicas denominadas Participantes, para su inversión en valores, bienes y demás activos determinados por la Ley del Mercado de Valores y sus Reglamentos, por cuenta y riesgo de los participantes.

"Elite" Fondo de Inversión Abierto de Corto Plazo, es un patrimonio autónomo separado jurídica y contablemente de la Sociedad Administradora, constituido a partir de los aportes de personas naturales y jurídicas denominadas inversionistas o participantes, para su inversión en valores, bienes y demás activos determinados por la Ley del Mercado de Valores y sus Reglamentos, por cuenta y riesgo de los participantes. La propiedad de los participantes respecto al Fondo de Inversión se expresará a través de las cuotas de Participación, emitidas por el Fondo.

La modalidad de inversión de "Elite" Fondo de Inversión Abierto de corto Plazo es fija, manteniendo una cartera de inversiones compuesta por valores de renta fija, inscritos en el Registro del Mercado de Valores y en alguna de las bolsas de valores del país.

NOTA 3 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los 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 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) vigentes al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025. Estas normas, en general, son concordantes en todos los aspectos significativos con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia. Las principales diferencias con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia son las siguientes:

- La Circular SPVS/IV/Nº 61/2008 del 24 de noviembre de 2008, posteriormente actualizada y ratificada por la Circular ASFI/DSV/2139/2009 del 20 de noviembre de 2009, establece la obligatoriedad de presentar el "estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de cuotas del fondo", el cual si bien muestra los cambios en el patrimonio o activo neto del fondo de inversión en un ejercicio anual (saldo al inicio del periodo, más compras y menos rescates de cuotas, más/menos el resultado de la gestión proveniente de rendimientos, marcaciones, comisiones y otros), no es un estado financiero básico de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia. Esta misma Circular omite la presentación del estado de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, los cuales son considerados como estados financieros básicos por las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia. Sin embargo, mediante Circular ASFI/451/2017 del 10 de marzo de 2017, se aclara que las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión son responsables de preparar y enviar a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el balance general, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo, estado de obtención de valor de cuota e información financiera del total de las cuotas del Fondo de Inversión, y las notas a los estados financieros.

NOTA 3 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

- De acuerdo con lo establecido en el Manual de Cuentas para fondos de inversión, los aportes de los participantes son considerados como "Patrimonio Neto". De acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y en lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nº 32, estos aportes deben ser clasificados como activo neto atribuible a los participantes. De acuerdo con el Reglamento del Fondo, los participantes pueden redimir sus cuotas de participación al valor cuota de la fecha de redención. Al respecto, la Circular SPVS/IV/DI Nº 18/2008 del 14 de marzo de 2008, establece que los aportes en cuotas de participación no deben ser reexpresados por inflación y que solamente deben considerarse las diferencias de cambio.

- De acuerdo con lo establecido en la Circular SPVS/IV/DI – Nº 18 del 4 de marzo de 2008, los Fondos de Inversión Abiertos deben capitalizar los rendimientos positivos o negativos mensualmente hasta el primer día hábil del mes siguiente; consiguientemente, los estados de resultados se presentan solamente por los saldos acumulados por el periodo comprendido entre el 1° y el 30 de junio de 2026 y el 1° y el 31 de diciembre de 2025. De acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, el estado de resultados debe ser presentado por el ejercicio comprendido entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de cada año.

  La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las mencionadas normas contables, requiere que el administrador del Fondo de Inversión realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

3.1 Presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2026 y el 31 de diciembre de 2025 se presentan de manera comparativa, a efectos de cumplir con las normas de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

3.2 Criterios de valuación

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

a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a bolivianos de acuerdo con los tipos de cambio vigentes 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 contables "Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor" y "Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor", según corresponda.

Los activos y pasivos al 30 de junio de 2026 y el 31 de diciembre de 2025 en moneda extranjera fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente de Bs6.86 por USD.1, para ambas fechas.

NOTA 3 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)
3.2 Criterios de valuación (Cont.)

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones están valuadas y se registran de la siguiente forma:

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el texto ordenado de la Metodología de Valoración aprobado por Resolución ASFI Nº 390/2012 del 9 de agosto de 2012.

El 20 de diciembre de 2012, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante R.A. ASFI 755/2012 estableció las modificaciones a la "Metodología de Valoración" para las Entidades Supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), con aplicación a partir del 18 de febrero de 2013.

En el caso de valores de renta fija, cuando se adquiere cualquier valor en mercados primarios o secundarios, y hasta que no se registren otras transacciones con valores similares en los mercados bursátiles y otros autorizados, y no exista un hecho de mercado vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado (HHM)" de acuerdo con lo descrito en la metodología de la Resolución Administrativa mencionada anteriormente, la tasa de rendimiento relevante será la tasa de adquisición de dicho valor.

La información de la tasa de rendimiento relevante, de acuerdo con los criterios de la metodología de valoración, debe ser comunicada diariamente por la bolsa de valores autorizada en Bolivia a solicitud de las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) involucradas en los procesos de valoración, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determine la entidad reguladora.

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

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

c) Inversiones bursátiles en operaciones de reporto

Las operaciones de venta y compra en reporto están valuadas al valor del contrato de reporto más los correspondientes premios o cargos devengados sobre las operaciones de reporto.

En el activo (Derechos sobre valores cedidos en reporto) se registra el valor de los títulos valores vendidos en reporto cuando el Fondo de Inversión actúa como reportado, por el mismo importe, y adicionalmente en la cuenta contable del pasivo (Obligaciones por operaciones en reporto) se expone la obligación del Fondo de Inversión de recomprar los títulos vendidos en reporto, a una fecha pactada y a un precio previamente convenido.

Las operaciones de compra en reporto se registran en la cuenta contable de activo (Deudores por valores adquiridos en reporto) y adicionalmente se registra en la cuenta contable del pasivo (Obligaciones por valores reportados a entregar), la obligación que tiene el Fondo de Inversión de revender los títulos adquiridos en reporto en una fecha pactada.

NOTA 3 - BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)
3.2 Criterios de valuación (Cont.)

d) Patrimonio neto

El Fondo de Inversión fue constituido y se administra en bolivianos, razón por la cual los importes se presentan de manera histórica. Este criterio es coincidente con la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Carta Circular SPVS/IV/DI – N° 018/ 2008 de 14 de marzo de 2008, que establece que este rubro no debe ser actualizado por inflación y que solamente deben considerarse las diferencias de cambio. Al respecto, si bien las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia definen que el patrimonio es un rubro no monetario y, por lo tanto, debe ser reexpresado por inflación, por las características del Fondo de Inversión y considerando lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 32, estos aportes deben ser clasificados como activo neto atribuible a los participantes.

De acuerdo con el Reglamento Interno del Fondo de Inversión los participantes pueden redimir sus cuotas de participación al valor cuota de la fecha de redención.

e) Rendimiento neto del período

El rendimiento del ejercicio del Fondo de Inversión se determina en función al registro de los ingresos menos los gastos, expresados a valores históricos.

f) Gastos operacionales

Los gastos operacionales son contabilizados por el método de lo devengado.

g) Ingresos y gastos financieros

Los ingresos financieros corresponden a ingresos provenientes de rendimientos por inversiones bursátiles en valores representativos de deuda, ganancia por valoración de cartera, ingresos obtenidos por premios por operaciones de reporto y otros ingresos financieros. Estos ingresos se registran por el método de lo devengado.

Los gastos financieros corresponden principalmente a pérdidas por la valoración de la cartera y perdida por venta de valores, que se registran aplicando el método de lo devengado.

NOTA 4 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

En el periodo 2026, no han existido cambios significativos en las políticas y prácticas contables, respecto al ejercicio 2025.

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

"ELITE" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

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

NOTA 5 – DISPONIBLE

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

	2026 Bs	2025 Bs
Banco Bisa	2.517.849	9.324.777
Banco Fie	33.315.033	19.830.531
Banco Solidario	132.366	110.347
Banco Nacional de Bolivia	6.782.439	20.450.659
Banco Mercantil Santa Cruz	-	-
	42.747.687	49.716.314

NOTA 6 – 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 Bs	2025 Bs
Valores emitidos por entidades del estado o Instit. Púb. Nac.	44.459.138	-
Valores emitidos por entidades financieras nacionales	37.928.948	82.763.734
Valores emitidos por empresas no financieras nacionales	-	-
	82.388.086	82.763.734

NOTA 7 - PATRIMONIO

El patrimonio neto de "Elite" Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 asciende a Bs125.135.773 y Bs132.480.048, dividido en 203 y 220 cuotas de participación cada una, por un valor de Bs616.403 y Bs602.167, respectivamente.

NOTA 8 - GASTOS OPERACIONALES

La composición del rubro por los periodos comprendidos entre el 1° y el 30 de junio de 2026 y 2025 es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Gastos por administración y custodia	(166.868)	(122.847)
	(166.868)	(122.847)

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

"ELITE" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

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

NOTA 9 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición del rubro por los periodos comprendidos entre el 1° y el 30 de junio de 2026 y 2025 es la siguiente:

	2026 Bs	2025 Bs
Ingresos financieros		
Ganancia por ventas de valores bursatiles	-	-
Rendimientos por inversiones bursátiles en valores de deuda	560.607	437.532
Ganancias por valoración de cartera de inversiones bursátiles	277.889	37.361
Otros Ingresos Financieros	134.080	143.086
	972.576	617.979
Gastos financieros		
Pérdida por valoración de cartera de inversiones	-	(3.599)
	-	(3.599)

NOTA 10 – RESULTADOS GENERADOS EN EL PERIODO

Los resultados generados durante los periodos terminados el 30 de junio de 2026 y 2025, se detallan a continuación:

	2026 Bs	2025 Bs
Gastos operacionales	(689.636)	(833.887)
Margen operativo	(689.636)	(833.887)
Ingresos financieros	3.865.840	3.773.842
Gastos financieros	(113.500)	(107.431)
Margen financiero	3.752.340	3.666.411
Margen operativo y financiero	**3.062.704**	**2.832.524**
Gastos no operacionales	-	-
Gastos de administración	-	(2)
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor	**3.062.704**	**2.832.522**
Rendimiento de los períodos terminados al 30 de junio de 2026 y 2025	**3.062.704**	**2.832.522**
Capitalización de resultados del 1° de enero al 31 de mayo de 2026 y 2025	**(2.256.996)**	**(2.340.989)**
Resultado pendiente de capitalización	**805.708**	**491.533**

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

"ELITE" FONDO DE INVERSIÓN ABIERTO DE CORTO PLAZO

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

NOTA 11 - SITUACIÓN TRIBUTARIA

La Ley N° 2492 (Código Tributario) detalla en su artículo 23° a los distintos tipos de contribuyentes exceptuando de ellos a los patrimonios autónomos, emergentes de procesos de titularización y los fondos de inversión administrados por Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión y demás fideicomisos. En este contexto "Elite" Fondo de Inversión Abierto Corto Plazo no es un contribuyente sujeto a impuestos.

Esta condición se encuentra reiterada con la Ley N° 3446 que define en su artículo 9° que están exentos del Impuesto a las Transacciones Financieras los créditos y débitos en cuentas de Patrimonios Autónomos, con excepción de los débitos efectivamente cobrados por el fideicomitente o beneficiario.

NOTA 12 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, al 30 de junio de 2026 y el 31 de diciembre de 2025, no incluyen saldos en otras monedas (dólares estadounidenses).

NOTA 13 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2026 y el 31 de diciembre de 2025 no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida. restringida. en "Elite" Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo.

NOTA 14 – CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2026 y el 31 de diciembre de 2025 no existen contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, que afecten los estados financieros de "Elite" Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, administrado por Bisa Sociedad Administradora de Fondo de Inversión S.A.

NOTA 15 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2026 no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros de "Elite" Fondo de Inversión Abierto a Corto Plazo, administrado por Bisa Sociedad Administradora de Fondo de Inversión S.A.

Sergio Viscarra Luján Gerente General	Diego Heredia Terceros Síndico	Bladimir Lizondo Montecinos Contador General