

# SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Balance General al 31 de enero de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CAP	GAI	SAL	SBI	SCF	SCM	SFE	SFO	SME	SMV	SNA	SPA
1010000	- DISPONIBLE	3,562	10,960	4,807	10,527	35	6,311	10,558	1,491	1,297	4,574	20,755	336
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT	3,442		4,477			8,274	3,700	516	39,066		4,990	8,745
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO								45,730	11,147			966
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO		1,254			21,592	253	4,819	38,720	3,148			
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA							1,243	758				176
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	2	418	30	48	24	9,857		655	0	6,429	6	403
1090000	- IMPUESTOS POR RECUPERAR	128		384	506	736	1,419	86	1,178	1,493	533	1,191	480
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	108	245	2,992	161	255	576	674	1,229	925	327		233
1110000	- ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO	4,280					7,082		3		4,290		2
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>11,523</b>	<b>12,877</b>	<b>12,690</b>	<b>11,241</b>	<b>22,642</b>	<b>33,772</b>	<b>21,080</b>	<b>90,281</b>	<b>57,075</b>	<b>16,153</b>	<b>26,942</b>	<b>11,339</b>
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES		240		36				1,204	303		975	1,198
1250000	- DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO									115	21		
1260000	- ACTIVO FIJO	59	219	475	1,668	5,917	2,947	54	239	420	249	629	242
1270000	- ACTIVO INTANGIBLE	34	228	229	51	88	37		104	270	10	19	19
1300000	- OTROS ACTIVOS		105		40	121	259	9	228	431	6	101	
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>93</b>	<b>791</b>	<b>704</b>	<b>1,795</b>	<b>6,127</b>	<b>3,244</b>	<b>63</b>	<b>1,775</b>	<b>1,539</b>	<b>287</b>	<b>1,724</b>	<b>1,460</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>11,616</b>	<b>13,669</b>	<b>13,394</b>	<b>13,036</b>	<b>28,768</b>	<b>37,016</b>	<b>21,143</b>	<b>92,055</b>	<b>58,614</b>	<b>16,440</b>	<b>28,666</b>	<b>12,799</b>
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO								45,733	16,245			970
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	232	67	492	107	80	182	514	596	461	804	73	268
2050000	- IMPUESTOS POR PAGAR	402	134	1,421	1,721	254	7,319	208	3,294	8,083	2,746	9,950	1,315
2060000	- PROVISIONES	447	424	1,229	1,076	7,398	1,786	247	3,463	2,027	607	2,294	247
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES						30			0			404
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,080</b>	<b>626</b>	<b>3,142</b>	<b>2,904</b>	<b>7,732</b>	<b>9,316</b>	<b>970</b>	<b>53,086</b>	<b>26,816</b>	<b>4,156</b>	<b>12,317</b>	<b>3,203</b>
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO				21				31	541			
2110000	- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO				10								
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>				<b>31</b>				<b>31</b>	<b>541</b>			
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,080</b>	<b>626</b>	<b>3,142</b>	<b>2,935</b>	<b>7,732</b>	<b>9,316</b>	<b>970</b>	<b>53,117</b>	<b>27,357</b>	<b>4,156</b>	<b>12,317</b>	<b>3,203</b>
3010000	- CAPITAL SOCIAL	9,457	12,800	7,756	6,526	10,340	20,041	19,497	29,017	16,360	8,919	3,360	7,592
3030000	- AJUSTES AL PATRIMONIO						91						
3040000	- RESERVAS	163	192	635	2,014	3,190	2,607	46	4,861	4,772	1,349	1,954	651
3050000	- RESULTADOS ACUMULADOS	842	51	1,861	1,561	7,506	4,961	630	5,060	10,126	2,015	10,293	1,353
3060000	- AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL	73											468
3070000	- AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES												274
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>10,535</b>	<b>13,043</b>	<b>10,252</b>	<b>10,101</b>	<b>21,036</b>	<b>27,699</b>	<b>20,173</b>	<b>38,938</b>	<b>31,258</b>	<b>12,284</b>	<b>16,349</b>	<b>9,596</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>11,616</b>	<b>13,669</b>	<b>13,394</b>	<b>13,036</b>	<b>28,768</b>	<b>37,016</b>	<b>21,143</b>	<b>92,055</b>	<b>58,614</b>	<b>16,440</b>	<b>28,666</b>	<b>12,799</b>
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO				86,422		2,148,670	562,100					384,470
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	552,964	742,840	684,793	1,447,147	2,091,468	3,769,835	1,458,233	3,450,432	2,730,127	1,351,610	2,913,918	534,833
	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO</b>	<b>552,964</b>	<b>742,840</b>	<b>684,793</b>	<b>1,533,568</b>	<b>2,091,468</b>	<b>5,918,505</b>	<b>2,020,333</b>	<b>3,450,432</b>	<b>2,730,127</b>	<b>1,351,610</b>	<b>2,913,918</b>	<b>919,304</b>
		<b>552,964</b>	<b>742,840</b>	<b>684,793</b>	<b>1,533,568</b>	<b>2,091,468</b>	<b>5,918,505</b>	<b>2,020,333</b>	<b>3,450,432</b>	<b>2,730,127</b>	<b>1,351,610</b>	<b>2,913,918</b>	<b>919,304</b>
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA				-86,422		-2,148,670	-562,100					-384,470
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	-552,964	-742,840	-684,793	-1,447,147	-2,091,468	-3,769,835	-1,458,233	-3,450,432	-2,730,127	-1,351,610	-2,913,918	-534,833
	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO</b>	<b>-552,964</b>	<b>-742,840</b>	<b>-684,793</b>	<b>-1,533,568</b>	<b>-2,091,468</b>	<b>-5,918,505</b>	<b>-2,020,333</b>	<b>-3,450,432</b>	<b>-2,730,127</b>	<b>-1,351,610</b>	<b>-2,913,918</b>	<b>-919,304</b>
		<b>-552,964</b>	<b>-742,840</b>	<b>-684,793</b>	<b>-1,533,568</b>	<b>-2,091,468</b>	<b>-5,918,505</b>	<b>-2,020,333</b>	<b>-3,450,432</b>	<b>-2,730,127</b>	<b>-1,351,610</b>	<b>-2,913,918</b>	<b>-919,304</b>
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	4,100	6,943	235,054	365,880	2,236,213	155,145	15,008	680,271	280,471		3,905,280	7,526
8020000	- REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS								761				
	<b>TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS</b>	<b>4,100</b>	<b>6,943</b>	<b>235,054</b>	<b>365,880</b>	<b>2,236,213</b>	<b>155,145</b>	<b>15,008</b>	<b>681,032</b>	<b>280,471</b>		<b>3,905,280</b>	<b>7,526</b>
		<b>4,100</b>	<b>6,943</b>	<b>235,054</b>	<b>365,880</b>	<b>2,236,213</b>	<b>155,145</b>	<b>15,008</b>	<b>681,032</b>	<b>280,471</b>		<b>3,905,280</b>	<b>7,526</b>
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-4,100	-6,943	-235,054	-365,880	-2,236,213	-155,145	-15,008	-680,271	-280,471		-3,905,280	-7,526
9020000	- ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS								-761				
	<b>TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS</b>	<b>-4,100</b>	<b>-6,943</b>	<b>-235,054</b>	<b>-365,880</b>	<b>-2,236,213</b>	<b>-155,145</b>	<b>-15,008</b>	<b>-681,032</b>	<b>-280,471</b>		<b>-3,905,280</b>	<b>-7,526</b>
		<b>-4,100</b>	<b>-6,943</b>	<b>-235,054</b>	<b>-365,880</b>	<b>-2,236,213</b>	<b>-155,145</b>	<b>-15,008</b>	<b>-681,032</b>	<b>-280,471</b>		<b>-3,905,280</b>	<b>-7,526</b>

## SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Balance General al 31 de enero de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SSC	SUN	Total
1010000	- DISPONIBLE	1,408	3,144	79,767
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT	6,573	30,323	110,106
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO			57,843
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO	42,612	33,571	145,970
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA			2,177
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	4,338	2,683	24,892
1090000	- IMPUESTOS POR RECUPERAR	38	1,114	9,286
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	7	321	8,051
1110000	- ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO	13,921	8,514	38,092
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>68,897</b>	<b>79,670</b>	<b>476,182</b>
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES		82	4,038
1250000	- DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO	16		153
1260000	- ACTIVO FIJO	22,260	3,096	38,476
1270000	- ACTIVO INTANGIBLE	0	178	1,267
1300000	- OTROS ACTIVOS			1,300
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>22,276</b>	<b>3,356</b>	<b>45,234</b>
	<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>91,173</b>	<b>83,026</b>	<b>521,416</b>
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO	13,246		76,194
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	6,245	223	10,345
2050000	- IMPUESTOS POR PAGAR	1,670	10,384	48,899
2060000	- PROVISIONES	5,270	2,358	28,873
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES		0	434
	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>26,431</b>	<b>12,965</b>	<b>164,746</b>
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO			592
2110000	- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO			10
	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			<b>602</b>
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>26,431</b>	<b>12,965</b>	<b>165,348</b>
3010000	- CAPITAL SOCIAL	65,000	53,629	270,295
3030000	- AJUSTES AL PATRIMONIO			91
3040000	- RESERVAS	2,471	2,888	27,793
3050000	- RESULTADOS ACUMULADOS	-2,728	13,099	56,629
3060000	- AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL		429	970
3070000	- AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES		16	290
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>64,742</b>	<b>70,061</b>	<b>356,068</b>
	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>91,173</b>	<b>83,026</b>	<b>521,416</b>
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO		50	3,181,712
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	5,028	4,010,741	25,743,969
	<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO</b>	<b>5,028</b>	<b>4,010,791</b>	<b>28,925,681</b>
		<b>5,028</b>	<b>4,010,791</b>	<b>28,925,681</b>
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA		-50	-3,181,712
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	-5,028	-4,010,741	-25,743,969
	<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO</b>	<b>-5,028</b>	<b>-4,010,791</b>	<b>-28,925,681</b>
		<b>-5,028</b>	<b>-4,010,791</b>	<b>-28,925,681</b>
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	18,066	51,961	7,961,917
8020000	- REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS			761
	<b>TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS</b>	<b>18,066</b>	<b>51,961</b>	<b>7,962,678</b>
		<b>18,066</b>	<b>51,961</b>	<b>7,962,678</b>
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-18,066	-51,961	-7,961,917
9020000	- ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS			-761
	<b>TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS</b>	<b>-18,066</b>	<b>-51,961</b>	<b>-7,962,678</b>
		<b>-18,066</b>	<b>-51,961</b>	<b>-7,962,678</b>

# SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 31 de enero de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CAP	GAI	SAL	SBI	SCF	SCM	SFE	SFO	SME	SMV	SNA
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES	986	602	610	1,071	1,504	2,816	770	2,345	1,961	1,263	2,716
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	0	-14	-7	-38	-56	-29	-20	-72	-25	-2	-118
	MARGEN OPERATIVO	986	587	603	1,033	1,448	2,787	751	2,273	1,936	1,261	2,598
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	25	36	28	23	50	55	53	644	389	19	94
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-2				-16		-412	-325	-230	-2	
	MARGEN FINANCIERO	23	36	28	23	34	55	-359	319	159	17	94
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	1,008	623	631	1,056	1,482	2,842	391	2,592	2,095	1,279	2,692
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD						-96	-6				
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-96	-6				
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-96	-6				
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	1,008	623	631	1,056	1,482	2,746	385	2,592	2,095	1,279	2,692
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-449	-450	-488	-869	-690	-1,564	-679	-1,801	-1,168	-893	-802
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-449	-450	-488	-869	-690	-1,564	-679	-1,801	-1,168	-893	-802
	RESULTADO OPERACIONAL	559	173	144	187	792	1,182	-294	792	926	385	1,890
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	2			153	0			2		32	
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES					-2	-10					0
	MARGEN NO OPERACIONAL	2			153	-1	-10		2		32	0
	MARGEN NO OPERACIONAL	2			153	-1	-10		2		32	0
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	561	173	144	341	790	1,172	-294	793	926	417	1,890
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	0	0		0		0		224	1	0	1
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	0	0				0	0	-218	-2	0	0
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	0	0		0		0	0	7	-2	0	1
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	561	173	144	341	790	1,172	-294	800	925	417	1,891
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-140		-49	-170	-365	-691		-99	-443		-1,271
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-140		-49	-170	-365	-691		-99	-443		-1,271
	IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-140		-49	-170	-365	-691		-99	-443		-1,271
	UTILIDAD NETA	421	173	95	170	425	481	-294	701	482	417	620

## SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 31 de enero de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SPA	SSC	SUN	Total
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES	425	0	2,308	19,377
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-10	-1	-6	-398
	<b>MARGEN OPERATIVO</b>	<b>415</b>	<b>0</b>	<b>2,301</b>	<b>18,979</b>
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	50	183	250	1,898
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-7	-298	-4	-1,296
	<b>MARGEN FINANCIERO</b>	<b>42</b>	<b>-115</b>	<b>245</b>	<b>602</b>
	<b>MARGEN OPERATIVO FINANCIERO</b>	<b>457</b>	<b>-116</b>	<b>2,547</b>	<b>19,581</b>
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD				-102
	<b>MARGEN DE INCOBRABILIDAD</b>				<b>-102</b>
	<b>MARGEN DE INCOBRABILIDAD</b>				<b>-102</b>
	<b>RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES</b>	<b>457</b>	<b>-116</b>	<b>2,547</b>	<b>19,479</b>
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-413	-334	-952	-11,552
					-11,552
	<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>-413</b>	<b>-334</b>	<b>-952</b>	<b>-11,552</b>
	<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>45</b>	<b>-450</b>	<b>1,595</b>	<b>7,926</b>
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	0	0	30	220
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	-2			-13
	<b>MARGEN NO OPERACIONAL</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>207</b>
	<b>MARGEN NO OPERACIONAL</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>207</b>
	<b>RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO</b>	<b>43</b>	<b>-450</b>	<b>1,625</b>	<b>8,133</b>
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	22		32	280
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	0			-220
	<b>AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.</b>	<b>22</b>		<b>32</b>	<b>60</b>
	<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>65</b>	<b>-450</b>	<b>1,657</b>	<b>8,193</b>
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-10		-749	-3,988
	<b>AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.</b>	<b>-10</b>		<b>-749</b>	<b>-3,988</b>
	<b>IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS</b>	<b>-10</b>		<b>-749</b>	<b>-3,988</b>
	<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>55</b>	<b>-450</b>	<b>908</b>	<b>4,205</b>