

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Balance General al 31 de julio de 2025
(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CAP	GAI	SAL	SBI	SCF	SCM	SFE	SFO	SME	SMV	SNA	SPA	SSC
1010000	- DISPONIBLE	4,079	12,510	3,171	9,400	65	4,059	10,951	2,724	299	6,766	10,625	1,194	1,500
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT	1,544		4,570	1,146		8,437	4,166	4	44,609		5,191	6,776	6,007
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTE								6,882	11,698			3,649	
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO	1,236	1,295			17,336	257	4,671	39,080	3,540				42,224
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA							469	631				176	
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	2	12	4	86	26	21,471		263	86	3,591	732	144	4,970
1090000	- IMPUESTOS POR RECUPERAR	76		336	300	470	484	10	636	1,004	639	685	359	54
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	63	217	2,902	264	196	759	97	753	990	232		609	13
1110000	- ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO	4,368					7,255		3		4,357		2	14,068
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		11,367	14,035	10,983	11,196	18,093	42,722	20,365	50,975	62,225	15,585	17,233	12,909	68,835
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES		240		36				1,204	303		975	1,172	
1250000	- DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO							24		100	45			
1260000	- ACTIVO FIJO	76	420	492	1,623	5,910	3,065	55	696	490	237	626	214	16,892
1270000	- ACTIVO INTANGIBLE	28	175	224	112	61	98	58	259	267	76	19	19	0
1300000	- OTROS ACTIVOS		119		40	143	266	9	244	610	20	99	8	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		105	953	716	1,811	6,115	3,430	146	2,404	1,770	378	1,719	1,414	16,892
TOTAL ACTIVO		11,472	14,988	11,699	13,006	24,208	46,152	20,511	53,379	63,995	15,963	18,952	14,323	85,727
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO								6,894	22,893			3,650	12,946
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO													
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	209	92	129	109	106	194	55	958	623	74	82	627	4,985
2050000	- IMPUESTOS POR PAGAR	329	640	633	181	238	7,230	269	2,234	7,037	2,579	549	327	0
2060000	- PROVISIONES	425	525	1,665	1,828	4,482	2,586	463	3,540	2,808	800	6,622	781	5,556
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES						39			0				
TOTAL PASIVO CORRIENTE		963	1,257	2,427	2,118	4,825	10,049	786	13,626	33,361	3,453	7,252	5,385	23,487
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO				21				31	542				
2110000	- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO				10									
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE					31				31	542				
TOTAL PASIVO		963	1,257	2,427	2,149	4,825	10,049	786	13,656	33,903	3,453	7,252	5,385	23,487
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	65,000
3020000	- APORTES NO CAPITALIZADOS								170					
3030000	- AJUSTES AL PATRIMONIO						91							
3040000	- RESERVAS	170	192	723	2,084	3,460	2,831	92	5,297	5,168	1,428	1,954	714	2,471
3050000	- RESULTADOS ACUMULADOS	809	738	793	2,248	5,583	13,140	135	5,238	8,564	2,163	5,643	632	-5,231
3060000	- AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL	73										468		
3070000	- AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES											274		
TOTAL PATRIMONIO		10,509	13,730	9,272	10,858	19,383	36,103	19,725	39,723	30,093	12,510	11,699	8,938	62,240
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11,472	14,988	11,699	13,006	24,208	46,152	20,511	53,379	63,995	15,963	18,952	14,323	85,727
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO				129,922		2,387,170	829,500					332,015	
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	589,912	701,187	725,460	1,427,085	2,114,741	3,899,845	1,486,444	3,798,863	2,598,540	2,386,588	2,948,862	552,233	4,999
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		589,912	701,187	725,460	1,557,007	2,114,741	6,287,015	2,315,944	3,798,863	2,598,540	2,386,588	2,948,862	884,249	4,999
		589,912	701,187	725,460	1,557,007	2,114,741	6,287,015	2,315,944	3,798,863	2,598,540	2,386,588	2,948,862	884,249	4,999
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA				-129,922		-2,387,170	-829,500					-332,015	
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	-589,912	-701,187	-725,460	-1,427,085	-2,114,741	-3,899,845	-1,486,444	-3,798,863	-2,598,540	-2,386,588	-2,948,862	-552,233	-4,999
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		-589,912	-701,187	-725,460	-1,557,007	-2,114,741	-6,287,015	-2,315,944	-3,798,863	-2,598,540	-2,386,588	-2,948,862	-884,249	-4,999
		-589,912	-701,187	-725,460	-1,557,007	-2,114,741	-6,287,015	-2,315,944	-3,798,863	-2,598,540	-2,386,588	-2,948,862	-884,249	-4,999
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	4,100	7,843	336,424	377,324	2,092,788	220,798	15,894	720,628	428,521		3,905,280	6,569	18,066
8020000	- REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS								761					
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		4,100	7,843	336,424	377,324	2,092,788	220,798	15,894	721,390	428,521		3,905,280	6,569	18,066
		4,100	7,843	336,424	377,324	2,092,788	220,798	15,894	721,390	428,521		3,905,280	6,569	18,066
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-4,100	-7,843	-336,424	-377,324	-2,092,788	-220,798	-15,894	-720,628	-428,521		-3,905,280	-6,569	-18,066
9020000	- ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS								-761					
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-4,100	-7,843	-336,424	-377,324	-2,092,788	-220,798	-15,894	-721,390	-428,521		-3,905,280	-6,569	-18,066
		-4,100	-7,843	-336,424	-377,324	-2,092,788	-220,798	-15,894	-721,390	-428,521		-3,905,280	-6,569	-18,066

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Balance General al 31 de julio de 2025
(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SUN	Total
1010000	- DISPONIBLE	8,093	75,435
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT	36,350	118,801
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTE	1,035	23,265
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO	25,411	135,050
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA		1,276
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	1,061	32,447
1090000	- IMPUESTOS POR RECUPERAR	946	5,997
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	264	7,360
1110000	- ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO	5,633	35,686
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		78,793	435,317
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	82	4,012
1250000	- DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO		169
1260000	- ACTIVO FIJO	3,513	34,310
1270000	- ACTIVO INTANGIBLE	244	1,641
1300000	- OTROS ACTIVOS		1,559
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,839	41,690
TOTAL ACTIVO		82,632	477,008
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO		46,383
2030000	- OBLIGACIONES POR OPERACIONES BURSÁTILES A CORTO PLAZO	1,036	1,036
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	335	8,576
2050000	- IMPUESTOS POR PAGAR	481	22,726
2060000	- PROVISIONES	6,196	38,278
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	0	39
TOTAL PASIVO CORRIENTE		8,048	117,039
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		593
2110000	- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO		10
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			603
TOTAL PASIVO		8,048	117,642
3010000	- CAPITAL SOCIAL	53,629	270,295
3020000	- APORTES NO CAPITALIZADOS		170
3030000	- AJUSTES AL PATRIMONIO		91
3040000	- RESERVAS	3,492	30,076
3050000	- RESULTADOS ACUMULADOS	17,018	57,474
3060000	- AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL	429	970
3070000	- AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES	16	290
TOTAL PATRIMONIO		74,584	359,366
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		82,632	477,008
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO	50	3,678,657
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	3,872,173	27,106,932
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		3,872,224	30,785,589
		3,872,224	30,785,589
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA	-50	-3,678,657
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	-3,872,173	-27,106,932
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		-3,872,224	-30,785,589
		-3,872,224	-30,785,589
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	45,432	8,179,667
8020000	- REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS		761
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		45,432	8,180,428
		45,432	8,180,428
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-45,432	-8,179,667
9020000	- ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS		-761
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-45,432	-8,180,428

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 31 de julio de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CAP	GAI	SAL	SBI	SCF	SCM	SFE	SFO	SME	SMV	SNA
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES	3,907	4,591	4,284	6,832	11,257	30,361	6,655	18,018	15,537	8,693	14,712
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-3	-130	-75	-336	-362	-203	-690	-534	-180	-13	-1,028
	MARGEN OPERATIVO	3,904	4,461	4,209	6,496	10,894	30,158	5,965	17,485	15,357	8,680	13,685
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	141	275	203	259	332	402	1,689	3,545	2,689	144	4,301
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-22	0	-22	-18	-109	0	-1,876	-435	-3,563	-25	-1,315
	MARGEN FINANCIERO	119	275	180	241	223	401	-187	3,110	-874	119	2,985
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	4,023	4,736	4,389	6,737	11,117	30,560	5,778	20,595	14,483	8,799	16,670
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD						-124	-400				
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-124	-400				
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-124	-400				
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	4,023	4,736	4,389	6,737	11,117	30,435	5,378	20,595	14,483	8,799	16,670
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-3,159	-3,473	-3,234	-5,043	-4,685	-11,640	-5,314	-13,632	-9,647	-6,948	-5,962
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-3,159	-3,473	-3,234	-5,043	-4,685	-11,640	-5,314	-13,632	-9,647	-6,948	-5,962
	RESULTADO OPERACIONAL	864	1,263	1,155	1,694	6,432	18,796	64	6,963	4,837	1,850	10,708
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	124	11	41	176	170	1	0	100	1	283	176
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES					-2	-980		-32	-101		-209
	MARGEN NO OPERACIONAL	124	11	41	176	168	-979	0	68	-100	283	-33
	MARGEN NO OPERACIONAL	124	11	41	176	168	-979	0	68	-100	283	-33
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	989	1,274	1,197	1,870	6,600	17,817	64	7,030	4,737	2,133	10,675
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	90	0		73	0	0	0	481	8,532	0	262
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	0	-3		-90	0	0	-52	-471	-191	0	-145
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	90	-3		-17	0	0	-52	11	8,340	0	117
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1,078	1,272	1,197	1,853	6,600	17,817	12	7,041	13,078	2,133	10,793
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-269	-412	-404	-926	-2,783	-4,676		-1,803	-6,423		-5,150
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-269	-412	-404	-926	-2,783	-4,676		-1,803	-6,423		-5,150
			-412									
	IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-269	-412	-404	-926	-2,783	-4,676		-1,803	-6,423		-5,150
	UTILIDAD NETA	809	860	793	926	3,818	13,140	12	5,238	6,654	2,133	5,643

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 31 de julio de 2025
(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SPA	SSC	SUN	Total
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES	3,234	2	15,219	143,303
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-414	-5	-45	-4,018
	MARGEN OPERATIVO	2,820	-3	15,173	139,285
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	311	1,306	1,336	16,932
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-298	-1,598	-248	-9,531
	MARGEN FINANCIERO	13	-292	1,088	7,401
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	2,833	-295	16,262	146,686
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD				-525
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD				-525
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD				-525
	RESULTADO DESPUÉS DE INCOBRABLES	2,833	-295	16,262	146,161
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-3,395	-4,328	-6,992	-87,450
					-87,450
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-3,395	-4,328	-6,992	-87,450
	RESULTADO OPERACIONAL	-562	-4,623	9,270	58,711
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	1,343	1,673	30	4,129
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	-51	-2	0	-1,378
	MARGEN NO OPERACIONAL	1,291	1,670	30	2,752
	MARGEN NO OPERACIONAL	1,291	1,670	30	2,752
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	729	-2,953	9,300	61,463
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	91	1	517	10,046
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	-72	0	-5	-1,027
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	20	1	512	9,019
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	749	-2,952	9,812	70,482
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-160		-4,381	-27,386
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-160		-4,381	-27,386
	IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-160		-4,381	-27,386
	UTILIDAD NETA	589	-2,952	5,431	43,095