

Balance General al 30 de septiembre de 2025
(Expresado en miles de bolivianos)

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Balance General al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SSC	SUN	Total
1010000	- DISPONIBLE	1,393	6,328	87,166
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT	6,030	41,214	124,442
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO			19,606
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO	42,067	25,997	145,778
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA			2,995
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	4,970	23	31,882
1090000	- IMPUESTOS POR RECUPERAR	58	804	4,834
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	8	280	7,667
1110000	- ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO	14,119	5,672	31,535
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		68,644	80,317	455,905
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES		84	4,248
1250000	- DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO			173
1260000	- ACTIVO FIJO	16,799	3,483	34,219
1270000	- ACTIVO INTANGIBLE	0	229	1,950
1300000	- OTROS ACTIVOS			1,730
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		16,799	3,796	42,319
TOTAL ACTIVO		85,443	84,113	498,224
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO	12,946		43,919
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	5,285	265	8,542
2050000	- IMPUESTOS POR PAGAR	0	472	25,786
2060000	- PROVISIONES	5,716	7,477	45,845
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES		0	139
TOTAL PASIVO CORRIENTE		23,947	8,215	124,230
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO			594
2110000	- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO			10
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				604
TOTAL PASIVO		23,947	8,215	124,834
3010000	- CAPITAL SOCIAL	65,000	53,629	272,195
3020000	- APORTES NO CAPITALIZADOS			2,170
3030000	- AJUSTES AL PATRIMONIO			91
3040000	- RESERVAS	2,471	3,492	30,076
3050000	- RESULTADOS ACUMULADOS	-5,975	18,332	67,598
3060000	- AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL		429	970
3070000	- AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES		16	290
TOTAL PATRIMONIO		61,495	75,898	373,390
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		85,443	84,113	498,224
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO		50	3,734,726
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	4,999	3,882,572	28,387,514
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		4,999	3,882,622	32,122,240
		4,999	3,882,622	32,122,240
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA		-50	-3,734,726
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	-4,999	-3,882,572	-28,387,514
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		-4,999	-3,882,622	-32,122,240
		-4,999	-3,882,622	-32,122,240
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	18,066	45,432	8,190,222
8020000	- REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS			761
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		18,066	45,432	8,190,984
		18,066	45,432	8,190,984
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-18,066	-45,432	-8,190,222
9020000	- ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS			-761
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-18,066	-45,432	-8,190,984

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CAP	GAI	SAL	SBI	SCF	SCM	SFE	SFO	SME	SMV	SNA
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES	4,906	6,425	5,736	8,861	14,403	36,524	8,951	23,978	20,268	11,235	18,711
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-7	-162	-88	-432	-464	-261	-700	-698	-228	-17	-1,287
	MARGEN OPERATIVO	4,899	6,263	5,648	8,429	13,940	36,263	8,252	23,280	20,041	11,218	17,425
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	163	391	260	272	453	562	1,733	4,141	3,771	183	9,459
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-54	-1	-22	-27	-143	0	-1,880	-568	-4,221	-27	-1,325
	MARGEN FINANCIERO	108	391	238	245	310	562	-147	3,573	-450	156	8,134
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	5,007	6,653	5,886	8,674	14,250	36,825	8,105	26,853	19,590	11,374	25,559
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD						-125	-400				
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-125	-400				
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-125	-400				
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	5,007	6,653	5,886	8,674	14,250	36,700	7,704	26,853	19,590	11,374	25,559
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4,394	-4,612	-4,175	-6,276	-6,008	-14,985	-7,544	-17,473	-12,168	-8,660	-7,325
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4,394	-4,612	-4,175	-6,276	-6,008	-14,985	-7,544	-17,473	-12,168	-8,660	-7,325
	RESULTADO OPERACIONAL	613	2,041	1,711	2,398	8,242	21,715	160	9,379	7,422	2,715	18,234
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	134	11	41	176	172	5	0	104	1	317	296
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES					-2	-1,125	-33	-105	-105	-1	-334
	MARGEN NO OPERACIONAL	134	11	41	176	170	-1,120	0	71	-104	316	-38
	MARGEN NO OPERACIONAL	134	11	41	176	170	-1,120	0	71	-104	316	-38
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	747	2,052	1,752	2,574	8,412	20,595	160	9,451	7,318	3,031	18,196
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	215	0	33	255	0	0	0	504	8,532	0	285
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	0	-6		-370	0	0	-52	-525	-191	0	-149
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	215	-5	33	-115	0	0	-52	-21	8,341	0	137
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	961	2,047	1,785	2,459	8,412	20,595	109	9,430	15,659	3,031	18,332
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-274	-799	-593	-1,230	-3,473	-6,257		-2,383	-7,662		-8,806
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-274	-799	-593	-1,230	-3,473	-6,257		-2,383	-7,662		-8,806
			-799									
	IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-274	-799	-593	-1,230	-3,473	-6,257		-2,383	-7,662		-8,806
	UTILIDAD NETA	687	1,248	1,193	1,230	4,939	14,338	109	7,047	7,997	3,031	9,526

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 30 de septiembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SPA	SSC	SUN	Total
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES	4,009	3	19,551	183,560
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-435	-7	-57	-4,842
	MARGEN OPERATIVO	3,575	-4	19,493	178,719
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	372	1,711	1,662	25,134
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-316	-2,088	-338	-11,011
	MARGEN FINANCIERO	55	-377	1,324	14,123
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	3,630	-381	20,817	192,842
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD				-525
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD				-525
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD				-525
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	3,630	-381	20,817	192,317
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4,095	-4,987	-9,585	-112,288
					-112,288
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4,095	-4,987	-9,585	-112,288
	RESULTADO OPERACIONAL	-465	-5,368	11,232	80,029
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	1,396	1,673	30	4,357
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	-89	-2	0	-1,691
	MARGEN NO OPERACIONAL	1,308	1,670	30	2,666
	MARGEN NO OPERACIONAL	1,308	1,670	30	2,666
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	843	-3,697	11,262	82,694
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	146	1	896	10,868
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	-72	0	-15	-1,380
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	75	1	881	9,488
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	918	-3,697	12,142	92,182
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-190		-5,397	-37,063
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-190		-5,397	-37,063
	IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-190		-5,397	-37,063
	UTILIDAD NETA	728	-3,697	6,745	55,119