

(Expresado en miles de bolivianos)

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Balance General al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SUN	Total
1010000	- DISPONIBLE	5,793	89,102
1020000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES E INSTRUMENTOS REPRESENTAT	45,333	129,060
1030000	- INVERSIONES EN OPERACIONES DE REPORTO		19,574
1040000	- INVERSIONES BURSÁTILES EN VALORES REPRESENTATIVOS DE DERECHO	26,611	110,337
1070000	- INVERSIONES A CORTO PLAZO EN VALORES SIN OFERTA PÚBLICA		3,067
1080000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS PENDIENTES DE COBRO	41	29,532
1090000	- IMPUESTOS POR RECUPERAR	631	3,651
1100000	- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	169	7,038
1110000	- ACTIVOS DE USO RESTRINGIDO	5,053	16,934
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		83,632	408,295
1200000	- INVERSIONES PERMANENTES	84	4,235
1250000	- DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO		465
1260000	- ACTIVO FIJO	3,441	23,387
1270000	- ACTIVO INTANGIBLE	213	2,160
1300000	- OTROS ACTIVOS		1,580
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,739	31,827
TOTAL ACTIVO		87,370	440,122
2020000	- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO A CORTO PLAZO		30,733
2040000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO	266	3,182
2050000	- IMPUESTOS POR PAGAR	558	32,400
2060000	- PROVISIONES	4,639	42,245
2080000	- OTROS PASIVOS CORRIENTES	0	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5,464	108,560
2100000	- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO		594
2110000	- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO		10
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			605
TOTAL PASIVO		5,464	109,164
3010000	- CAPITAL SOCIAL	53,629	207,365
3020000	- APORTES NO CAPITALIZADOS		2,000
3030000	- AJUSTES AL PATRIMONIO		91
3040000	- RESERVAS	3,492	27,606
3050000	- RESULTADOS ACUMULADOS	24,340	92,636
3060000	- AJUSTES POR INFLACIÓN AL CAPITAL	429	970
3070000	- AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES	16	290
TOTAL PATRIMONIO		81,906	330,958
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		87,370	440,122
6070000	- VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA O REGISTRO	50	4,027,692
6080000	- PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	4,019,162	30,605,057
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		4,019,212	34,632,749
		4,019,212	34,632,749
7070000	- ACREEDORES POR VALORES DE TERCEROS EN CUSTODIA	-50	-4,027,692
7080000	- ACREEDORES POR PATRIMONIO AUTÓNOMO EN ADMINISTRACIÓN	-4,019,162	-30,605,057
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		-4,019,212	-34,632,749
		-4,019,212	-34,632,749
8010000	- REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	48,842	8,278,580
8020000	- REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS		761
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO DEUDORAS		48,842	8,279,342
		48,842	8,279,342
9010000	- ACREEDORES POR REGISTRO Y CUSTODIA DE LA ENTIDAD	-48,842	-8,278,580
9020000	- ACREEDORES POR REGISTRO DE CUENTAS CASTIGADAS DE TERCEROS		-761
TOTAL CUENTAS DE REGISTRO ACREEDORAS		-48,842	-8,279,342

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	CAP	GAI	SAL	SBI	SCF	SCM	SFE	SFO	SME	SMV	SNA
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES	5,984	8,532	7,178	10,919	17,506	42,866	11,331	29,572	25,372	13,810	22,606
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-12	-205	-98	-510	-596	-319	-709	-857	-279	-21	-1,528
	MARGEN OPERATIVO	5,972	8,327	7,080	10,409	16,910	42,547	10,622	28,715	25,093	13,789	21,078
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	182	657	304	289	590	670	1,929	5,215	4,731	237	12,667
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-102	-6	-22	-36	-175	-1	-1,882	-605	-4,862	-29	-1,325
	MARGEN FINANCIERO	79	651	281	252	415	670	47	4,610	-131	208	11,342
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	6,051	8,978	7,361	10,661	17,325	43,217	10,669	33,325	24,961	13,997	32,421
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD						-125	-400				
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-125	-400				
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD						-125	-400				
	RESULTADO DESPUES DE INCOBRABLES	6,051	8,978	7,361	10,661	17,325	43,091	10,268	33,325	24,961	13,997	32,421
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-5,708	-5,861	-4,994	-7,727	-7,368	-18,133	-9,744	-21,665	-14,686	-10,667	-8,907
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-5,708	-5,861	-4,994	-7,727	-7,368	-18,133	-9,744	-21,665	-14,686	-10,667	-8,907
	RESULTADO OPERACIONAL	344	3,116	2,367	2,934	9,957	24,958	524	11,661	10,276	3,330	23,513
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	146	23	43	177	173	5	0	108	2	353	326
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES			-39		-50	-1,228	-33	-105	-105	-1	-359
	MARGEN NO OPERACIONAL	146	23	3	177	124	-1,223	0	75	-104	352	-33
	MARGEN NO OPERACIONAL	146	23	3	177	124	-1,223	0	75	-104	352	-33
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	490	3,139	2,370	3,111	10,081	23,736	524	11,736	10,172	3,682	23,481
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	371	0	166	296	0	0	0	529	11,944	1	294
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	0	-8		-436	0	0	-52	-535	-191	0	-150
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	371	-8	166	-139	0	0	-52	-5	11,753	0	144
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	861	3,131	2,536	2,971	10,081	23,735	472	11,730	21,925	3,683	23,624
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-326	-1,341	-519	-1,486	-4,084	-7,995		-2,769	-10,696		-11,147
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-326	-1,341	-519	-1,486	-4,084	-7,995		-2,769	-10,696		-11,147
			-1,341									
	IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-326	-1,341	-519	-1,486	-4,084	-7,995		-2,769	-10,696		-11,147
	UTILIDAD NETA	534	1,790	2,017	1,486	5,997	15,740	472	8,961	11,229	3,683	12,477

SOCIEDADES ADMINISTRADORAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados al 30 de noviembre de 2025

(Expresado en miles de bolivianos)

COD	CUENTA	SPA	SUN	Total
5100000	- INGRESOS OPERACIONALES	4,816	24,323	224,815
4100000	- GASTOS OPERACIONALES	-467	-206	-5,807
	MARGEN OPERATIVO	4,349	24,118	219,008
5200000	- INGRESOS FINANCIEROS	435	2,111	30,016
4200000	- GASTOS FINANCIEROS	-328	-338	-9,711
	MARGEN FINANCIERO	107	1,772	20,305
	MARGEN OPERATIVO FINANCIERO	4,456	25,890	239,312
4300000	- CARGOS POR INCOBRABILIDAD			-526
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD			-526
	MARGEN DE INCOBRABILIDAD			-526
	RESULTADO DESPUÉS DE INCOBRABLES	4,456	25,890	238,787
4400000	- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4,971	-11,349	-131,781
	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	-4,971	-11,349	-131,781
	RESULTADO OPERACIONAL	-515	14,541	107,006
5500000	- INGRESOS NO OPERACIONALES	1,431	30	2,817
4500000	- GASTOS NO OPERACIONALES	-106	0	-1,921
	MARGEN NO OPERACIONAL	1,325	30	896
	MARGEN NO OPERACIONAL	1,325	30	896
	RES. ANTES DE DIF. CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF. NETO	811	14,571	107,902
5890000	- ABONOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	242	1,126	14,969
4890000	- CARGOS POR DIFERENCIA DE CAMBIO, MANTENIMIENTO DE	-72	-15	-1,459
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	171	1,111	13,511
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	981	15,682	121,413
4600000	- IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-242	-2,929	-43,533
	AJUSTE POR DIF. DE CAMBIO MANT. VALOR Y AJUSTE POR INF.	-242	-2,929	-43,533
			-2,929	
	IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS	-242	-2,929	-43,533
	UTILIDAD NETA	740	12,753	77,879