

Agentes de Bolsa
Balance General al 31 de Diciembre de 2004
(en miles de bolivianos)

COD	Cuentas	BIA	CAI	CBA	MIB	NVA	PAN	SUD	VLP	VUN	TOTAL
Activo											
110	Disponibilidades	852	60	230	1.839	1.160	1.054	1.574	18	548	7.335
120	Inv.Burs.en Val .de Renta Fija	52.172	32.532	22.196	45.984	72.515	17.830	20.540	1.108	23.711	288.589
130	Inv.Burs.en Val.de Renta Variable		751			1.262			1	5	2.019
140	Otras Inversiones Bursatiles										
150	Cuentas Pendientes de Cobro Diversas	135	3.431	137	107	50	359	76	327	32	4.654
160	Inversiones Permanentes	1.754	4.243	3.846	976	11.692	1.360	535	921	1.200	26.529
170	Bienes de Uso	186	234	13	75	1.868	176	1.272	474	61	4.361
180	Otros Activos	1	267	37	9	56	54	36	1	22	484
Total Activo		55.100	41.518	26.461	48.991	88.605	20.833	24.033	2.850	25.580	333.970
Pasivo											
210	Oblig.con Entidades Financieras										
220	Oblig.por Operaciones Bursatiles	49.203	32.344	16.368	31.067	68.404	15.818	15.536		18.338	247.079
230	Oblig.p/otras Operaciones de Bolsa										
240	Cuentas Pendientes de Pago Diversas	441	1.139	439	642	1.253	426	310	128	489	5.267
250	Previsiones										
Total Pasivo		49.644	33.484	16.806	31.709	69.658	16.244	15.846	128	18.826	252.346
Patrimonio											
310	Capital Social	2.647	3.000	3.267	4.000	3.000	3.250	7.118	2.320	4.339	32.941
320	Aportes no Capitalizados								121		121
330	Ajustes al Patrimonio	2.452	1.412	1.940	3.606	3.824	811	726	1.360	2.328	18.459
340	Reservas	2.005	646	798	1.182	4.663	204	165	51	1.103	10.816
350	Resultados Acumulados	(1.648)	2.976	3.650	8.494	7.460	323	177	(1.130)	(1.017)	19.287
Total Patrimonio		5.456	8.034	9.655	17.282	18.947	4.588	8.187	2.722	6.753	81.624
Pasivo y Patrimonio		55.100	41.518	26.461	48.991	88.605	20.833	24.033	2.850	25.580	333.969
Cuentas de Orden Deudoras											
600		2.242.457	285.020	172.112	342.472	668.685	640.205	574.820	1.158	536.503	5.463.433
610	Dsp.de Terceros en Administracion	731	26			710	1.166				2.632
620	Valores en Administracion	2.024.090	277.215	108.868	304.112	610.559	119.437	571.470		372.231	4.387.982
630	Inv.en Val.R.Var.p/cta.Terceros	48.080	601	1.490	532		201.273			1.810	253.785
640	Otrs.Inv.Burs.por Cuenta de Terceros	45.011					13.782			2.160	60.954
650	Ctas.Pend.Cobro Diversas de Terceros	3.828						354		7.122	11.304
660	Valores en Custodia	95.047	2.119	57.514	26.170	49.331	286.567			148.908	665.657
670	Cuentas de Registro	25.670	5.059	4.240	11.658	8.086	17.980	2.996	1.158	4.272	81.117
680	Fondos Comunes de Valores										

Agentes de Bolsa
Estado de Resultados al 31 de Diciembre de 2004
(en miles de bolivianos)

COD	Cuentas	BIA	CAI	CBA	MIB	NVA	PAN	SUD	VLP	VUN	TOTAL
510	Ing.Oper.por Inversiones Bursatiles	1.855	761	285	455	2.114	1.519	1.170		568	8.726
410	Cargos Operativos	275	410	128	118	551	90	45	19	236	1.871
	Resultado Operativo Bruto	1.580	351	157	336	1.563	1.429	1.125	(19)	333	6.856
520	Ingresos Financieros	7.580	8.583	2.789	3.322	10.595	1.703	2.212	50	2.074	38.908
420	Cargos Financieros	3.016	2.550	1.077	1.529	2.708	556	1.071	0	1.018	13.525
	Resultado Financiero y Operativo	6.144	6.384	1.870	2.129	9.450	2.575	2.267	31	1.389	32.238
530	Ingresos por Recuperaciones										
430	Cargos por Activos Irrecuperables	4.454	3.652						1	2.252	10.358
	Resultado Despues de Incobrables	1.690	2.732	1.870	2.129	9.450	2.575	2.267	30	(863)	21.880
540	Abonos por Ajustes por Inflacion	1.857	1.606	965	1.518	2.311	578	889	114	909	10.747
440	Cargos por Ajustes por Inflacion	1.849	1.588	968	1.522	2.342	563	891	115	919	10.757
	Resultado por Exposicion a Inflacion	1.698	2.750	1.867	2.124	9.418	2.590	2.265	29	(873)	21.871
450	Gastos de Administracion	3.959	2.865	1.348	1.531	1.938	2.397	2.396	144	912	17.490
	Resultado de Operacion Neto	(2.261)	(114)	519	593	7.480	194	(131)	(114)	(1.785)	4.381
560	Ingresos Extraordinarios	146	95		0	167	292	309	63	3	1.074
460	Gastos Extraordinarios	8			1	8	146			0	163
	Resultado de la Gestion	(2.123)	(20)	519	592	7.639	339	177	(51)	(1.781)	5.292
570	Ingresos de Gestiones Anteriores		59	82	29	247	16		9	137	579
470	Gastos de Gestiones Anteriores			14	21		32		2		68
	Resultado Antes de Impuestos	(2.123)	39	587	601	7.886	323	177	(45)	(1.644)	5.803
	Impuesto a las Utilidades					426					426
	Resultado Neto del Periodo	(2.123)	39	587	601	7.460	323	177	(45)	(1.644)	5.377

EF.030