

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023

CONTENIDO

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente

Estado de situación patrimonial

Estado de ganancias y pérdidas

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Bs = boliviano

USD = dólar estadounidense

UFV = unidad de fomento de vivienda



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

12 de febrero de 2025

A los Señores
Accionistas y Directores de
Warrant Mercantil Santa Cruz S.A.
La Paz

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. (la Sociedad), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2024, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Bases contables

Llamamos la atención sobre la Nota 2.1 a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para permitir a la Sociedad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.



Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
Reconocimiento de ingresos operativos por comisiones (administración de bienes y valores, y de control de prenda) Durante la gestión finalizada el 31 de diciembre de 2024, la Sociedad ha contabilizado ingresos por comisiones warrant (administración de bienes y valores) y por control de prenda por un monto total de Bs1.063.816, los cuales representan el 15,21% del total de los ingresos de la Sociedad. Las condiciones para la determinación de los ingresos por comisiones warrant están establecidas en los contratos de obtención de certificados de depósito o bonos de prenda suscritos con los depositantes, mientras que, para el control de prenda las condiciones se establecen en contratos de prestación de servicios. Las comisiones warrant y de control de prenda son calculadas sobre los valores de las mercaderías (valores de giro), los porcentajes de comisión y el tiempo transcurrido, considerando la información establecida en los mencionados contratos. En base a lo descrito en párrafos anteriores, consideramos que los ingresos por comisiones son una cuestión clave de auditoría debido a la importancia de estos ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender esta cuestión. En las notas 2.1) y 8.1) a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de los ingresos operativos por comisiones (administración de bienes y valores, y control de prenda).	Para atender esta cuestión, nuestro trabajo ha incluido principalmente los siguientes procedimientos: - Obtuvimos un entendimiento del proceso y de los controles internos implementados para el cálculo y contabilización de las comisiones warrant (administración de bienes y valores) y de control de prenda. - Realizamos una conciliación entre los ingresos contabilizados por comisiones warrant y de control de prenda con las declaraciones juradas impositivas de la gestión 2024. - Para la totalidad de las operaciones warrant y de servicios de control de prenda de la gestión finalizada el 31 de diciembre de 2024, con documentación de respaldo, verificamos la exactitud de los datos utilizados (valor de mercaderías, porcentajes de comisión y fecha de inicio del bono de prenda, fecha de inicio del servicio, según corresponda) en el cálculo de comisiones. - Para la totalidad de las operaciones warrant y de servicios de control de prenda, recalculamos la comisión warrant y de control prenda considerando los valores de las mercaderías (valores de giro), los porcentajes de comisión y el tiempo transcurrido. - Para una muestra representativa de los ingresos por comisiones warrant y de control de prenda, con documentación de respaldos, verificamos: ✓ Que el importe contabilizado coincida con el monto del ingreso facturado neto de impuestos.



Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
	✓ Que el importe facturado haya sido efectivamente cobrado. ✓ Que el ingreso haya sido contabilizado en las cuentas contables apropiadas y en el período que corresponden. - Hemos realizado procedimientos de corte sobre los ingresos por comisiones warrant y de control de prenda. - Hemos realizado la verificación de los informes de Auditoría Interna relacionados con las operaciones warrant y los servicios de control de prenda.

Otras cuestiones - Informe de auditoría del auditor anterior

Los estados financieros de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 fueron auditados por otro auditor que, en fecha 31 de enero de 2024, expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.

Responsabilidades de la Gerencia y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Gerencia tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para



Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Sociedad sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.



Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "E. Murillo", written over a horizontal line.

(Socio)

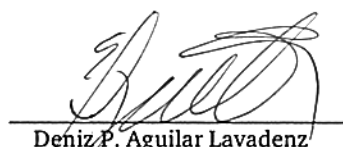
Lic. Aud. Eduardo Murillo
MAT. PROF. N° CAUB-14069
MAT. PROF. N° CAUSC-3858

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Expresado en bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
<u>Activo</u>			
Disponibilidades	8 a)	151.264	1.898.702
Inversiones temporarias	8 b)	9.790.324	1.623.543
Otras cuentas por cobrar	8 c)	30.122	52.534
Inversiones permanentes	8 d)	6.382	6.382
Bienes de uso	8 e)	55.986	2.125.200
Otros activos	8 f)	32.162	52.040
Total del activo		<u>10.066.240</u>	<u>5.758.401</u>
<u>Pasivo</u>			
Otras cuentas por pagar	8 g)	327.853	297.892
Previsiones	8 h)	-	149.048
Total del pasivo		<u>327.853</u>	<u>446.940</u>
<u>Patrimonio neto</u>			
Capital social	9 a)	4.296.000	4.296.000
Reservas	9 b.1)y 9 b.2)	1.977.233	1.977.233
Resultados acumulados		(961.772)	(284.520)
Utilidad/(pérdida) de la gestión		<u>4.426.926</u>	<u>(677.252)</u>
Total del patrimonio neto		<u>9.738.387</u>	<u>5.311.461</u>
Total del pasivo y patrimonio neto		<u>10.066.240</u>	<u>5.758.401</u>
<u>Cuentas de orden</u>	8 o)	<u>323.954.540</u>	<u>357.640.156</u>

Las notas 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Deniz P. Aguilar Lavadenz
Contador General


Alvaro E. Sanjinez Tapia
Gerente General a.i.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

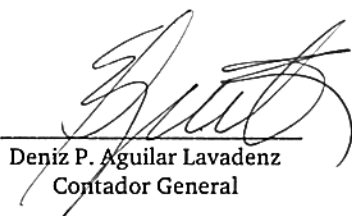
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

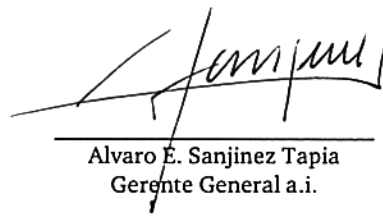
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Expresado en bolivianos)

	Notas	2024 Bs	2023 Bs
Ingresos financieros	8 i)	191.565	228.511
Gastos financieros	8 i)	(20.295)	(19.012)
Resultado financiero bruto		171.270	209.499
Otros ingresos operativos	8 l)	6.325.604	923.392
Otros gastos operativos	8 l)	-	-
Resultado de operación bruto		6.496.874	1.132.891
Recuperación de activos financieros	8 j)	266.039	206.025
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 k)	(849.676)	(286.470)
Resultado de operación despues de incobrables		5.913.237	1.052.446
Gastos de administración	8 n)	(1.556.162)	(1.746.894)
Resultado de operacion neto		4.357.075	(694.448)
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		190.099	15.726
Resultado despues de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		4.547.174	(678.722)
Ingreso gestiones anteriores	8 m)	23.004	3.153
Gastos de gestiones anteriores	8 m)	(143.252)	(1.683)
Resultado antes de impuestos		4.426.926	(677.252)
Impuesto sobre las Utilidades de la Empresa (IUE)		-	-
Resultado neto del ejercicio		4.426.926	(677.252)

Las notas 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Deniz P. Aguilar Lavadenz
Contador General


Alvaro E. Sanjinez Tapia
Gerente General a.i.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2024 Y 2023
(Expresado en bolivianos)

	Reservas				Total Bs
	Capital social Bs	Reserva legal Bs	Otras reservas no distribuíbles Bs	Total reservas Bs	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	4.296.000	1.969.906	7.327	1.977.233	5.988.713
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	(677.252)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	4.296.000	1.969.906	7.327	1.977.233	5.311.461
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	4.426.926
Saldos al 31 de diciembre de 2024	4.296.000	1.969.906	7.327	1.977.233	9.738.387

Las notas 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Deníz P. Aguilar Lavadenz
Contador General

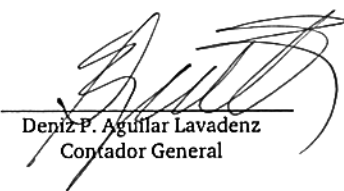

Alvaro E. Sanjinez Tapia
Gerente General a.i.

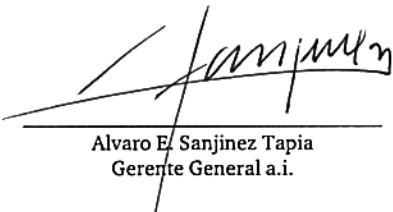
WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023
(Expresado en bolivianos)

	2024	2023
	Bs	Bs
Flujo de fondos en actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	4.426.926	(677.252)
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de efectivo:		
Previsiones (recuperación de activos financieros, neto)	(268.670)	(213.534)
Provisión para futuras contingencias	119.621	257.113
Provisiones o previsiones para beneficios sociales	78.840	92.508
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	42.644	44.686
Depreciaciones y amortizaciones	41.822	63.020
Diferencias de cambio y reajustes	(190.099)	(16.613)
Provisión inversiones en entidades financieras del exterior	723.706	-
Otras partidas que no generaron movimiento de fondos	17.447	27.250
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio	4.992.237	(422.822)
Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar	22.413	51.963
Otros activos	(1.551)	1.267
Deudas fiscales y sociales	(12.768)	(17.061)
Ingresos diferidos	(8.077)	(14.417)
Otras cuentas por pagar	(16.938)	(11.661)
Provisiones	118.912	(168.644)
Flujo neto en actividades de operación	5.094.228	(581.375)
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Flujo neto en actividades de financiamiento	-	-
Flujo de fondos en actividades de inversión		
Inversiones permanentes y temporarias	(8.890.488)	2.378.091
Bienes de uso	2.048.822	-
Flujo neto en actividades de inversión	(6.841.666)	2.378.091
(Disminución) incremento de fondos durante el ejercicio	(1.747.438)	1.796.716
Disponibilidades al inicio del ejercicio	1.898.702	101.986
Disponibilidades al cierre del ejercicio	151.264	1.898.702

Las notas 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Deniz P. Aguilar Lavadenz
Contador General


Alvaro E. Sanjinez Tapia
Gerente General a.i.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad

Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. (WAMSA S.A.), anteriormente Warrant Mercantil S.A., es una Sociedad Anónima constituida en la ciudad de La Paz el 17 de diciembre de 1984 conforme a escritura pública N° 228/84, Resolución Administrativa N° 11534 del 11 de febrero de 1985, emitida por la Dirección General de Registro de Comercio y Sociedades por Acciones, Resolución Ministerial N° 014/85 del 11 de abril de 1985 del Ministerio de Finanzas y Certificado de Autorización de Funcionamiento de fecha 15 de abril de 1985, emitido por el Banco Central de Bolivia de conformidad con la Ley General de Bancos y Entidades Financieras (actual Ley de Servicios Financieros), para funcionar como entidad de servicios auxiliares financieros, con domicilio legal ubicado en Avenida Camacho N° 1448, Edificio Banco Mercantil Santa Cruz, piso 6 de la ciudad de La Paz.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 22 de mayo 2007, ha determinado la modificación de la denominación social de la Sociedad a consecuencia de la fusión del anterior Banco Mercantil S.A. con el ex Banco Santa Cruz S.A. realizada en la gestión 2006; la nueva denominación de la Sociedad es Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. Esta modificación de denominación social fue certificada por FUNDEMPRESA (actualmente SEPREC) en fecha 29 de agosto de 2007.

El objeto principal de la Sociedad es el establecimiento, la administración y la operación de almacenes generales de depósito, para el almacenamiento, conservación y custodia de mercaderías y productos de propiedad de terceros, con facultad de expedir resguardos representativos de los mismos y la emisión de certificados de depósito y bonos de prenda (warrant).

Las operaciones de la Sociedad son normadas por la Ley de Servicios Financieros, el Código de Comercio y Normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), organismo que ejerce supervisión sobre la misma.

La Sociedad cuenta con oficinas en las ciudades de La Paz y Santa Cruz. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el número de empleados es de 8 y 10, respectivamente.

b) Hechos importantes sobre la situación de la Sociedad

En fecha 17 de mayo de 2016, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la Circular 387/2016 mediante la cual publicó la Resolución 319/2016 de la misma fecha, que aprueba y pone en vigencia las modificaciones al Reglamento para el Funcionamiento de Almacenes Generales de Depósito. En observancia a dicha normativa, la Sociedad procedió con el trámite de solicitud de actualización de la Licencia de Funcionamiento, misma que fue otorgada por el Ente Regulador en fecha 16 de mayo de 2018.

En fecha 5 de agosto de 2022, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la Resolución ASFI 927/2022, que autoriza la reducción de Capital Autorizado de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A., conforme a lo resuelto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2022, siendo el nuevo Capital autorizado de la Sociedad de Bs8.592.000.00 (ocho millones quinientos noventa y dos mil 00/100 bolivianos).

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad no presenta movimiento en el giro de Warrant (Certificados de depósito y Bonos de prenda), determinando una disminución de 4,34 millones de dólares estadounidenses en comparación con el cierre al 31 de diciembre de 2023.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la Sociedad (Cont.)

Para la gestión 2025, la Sociedad proyecta un incremento de los ingresos por los servicios de control de prenda y emisión de certificados de depósito (almacenamiento simple) aprovechando los depósitos o almacenes que tendría disponibles, ubicados en las ciudades de El Alto y de Santa Cruz. En este entendido, al 31 de diciembre de 2025 se proyecta obtener una utilidad moderada basada en las proyecciones realizadas sobre datos históricos, comparación con la competencia, coyuntura actual y el perfil de riesgo aceptado.

b.1) Economía

Según el reporte de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), la tasa de crecimiento proyectada para 2024 es de 2,2% y 2,4% para 2025, con un crecimiento promedio anual en la década 2015-2024 de 1%, lo que implica un estancamiento del PIB per cápita durante ese período.

En 2025 América del Sur crecería 2,6%; Centroamérica 2,9%; mientras que, en el Caribe, sin incluir a Guyana, crecería 2,6%. En este contexto, persisten el bajo ritmo de creación de empleo, la elevada informalidad y las significativas brechas de género en los mercados laborales de la región. En concordancia con el bajo crecimiento del PIB, el empleo en la región también registra un crecimiento limitado, del 1,7% en 2024, el menor registrado en el período posterior a la pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19).

El crecimiento de la productividad sigue siendo escaso; la productividad laboral promedio ascendió a tan solo un 33% de los niveles registrados en la OCDE en 2023, mientras que ese mismo año un 27,3% de la población total de la región vivía en situación de pobreza, el nivel más bajo de las dos últimas décadas. La pobreza extrema, sin embargo, se ha mantenido persistentemente alta, al afectar a una de cada diez (10,6%) personas de América Latina y el Caribe.

Muchos países mantienen una postura estricta en materia de política monetaria, con el fin de mantener bajo control las expectativas sobre la inflación, y están atravesando una fase de consolidación fiscal, tras el descenso considerable del espacio fiscal de la región después de la pandemia del COVID-19. En este contexto, el margen de maniobra para formular políticas económicas expansionistas que respalden la demanda agregada y promuevan la consecución de objetivos sociales es limitado.

La CEPAL propone fortalecer las finanzas públicas mediante el aumento de la recaudación tributaria y la reducción de la evasión fiscal. Además, se destaca la necesidad de reformas en la arquitectura financiera internacional para facilitar el acceso a recursos para el desarrollo.

En cuanto a las políticas de desarrollo productivo, se enfatiza la implementación de políticas de "nueva generación" que impulsen la transformación productiva, priorizando la sostenibilidad ambiental, la innovación tecnológica y la atracción de inversiones.

La CEPAL ha identificado 14 sectores clave agrupados en industria, servicios y áreas de sostenibilidad, que poseen un alto potencial para dinamizar el crecimiento y la productividad en la región.

El informe concluye que, para superar la trampa de baja capacidad de crecimiento, es esencial una mayor coordinación regional y la implementación de políticas integrales que fortalezcan las economías de América Latina y el Caribe.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN (Cont.)

b) Hechos importantes sobre la situación de la Sociedad (Cont.)

b.2) Riesgo de mercado

En cumplimiento a la normativa vigente, Warrant Mercantil Santa Cruz S.A., efectúa la gestión de riesgo de mercado, considerando el monitoreo de las ratios de sensibilidad al riesgo de tipo de cambio en función a los límites aprobados por Directorio, del mismo modo se realiza un monitoreo mensual a la posición cambiaria, no habiéndose registrado alertas relevantes durante la gestión.

b.3) Riesgo operativo

Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. realiza la gestión de riesgo operativo, mediante la identificación de riesgos en los procesos de negocio y procesos de apoyo considerados como críticos para la Sociedad, la implementación de controles y mitigadores eficientes y oportunos.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

Las normas contables más significativas aplicadas por la Sociedad son las siguientes:

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Las presentes Notas a los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), tal como lo establece el Libro 1°, Título V, Capítulo I, Sección 5 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, sin embargo, a fin de una mejor comprensión del lector se suprimen incisos que no corresponden a la actividad propia de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A.

De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

De acuerdo con la Norma de Contabilidad N°3 (revisada y modificada en septiembre de 2007) emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser re-expresados reconociendo el efecto integral de la inflación. En fecha 8 de diciembre de 2020, mediante Resolución CTNAC N° 003/2020, se establece la suspensión del ajuste integral por inflación de estados financieros de acuerdo con la Norma de Contabilidad N° 3, a partir del 11 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los estados financieros han sido elaborados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante el ejercicio. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2.2 Presentación de los estados financieros

Como se indica en la nota 2.1, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no registran los efectos de la inflación, en aplicación de las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, combinan las operaciones de la oficina central y agencia de la Sociedad, situadas en los departamentos de La Paz y Santa Cruz.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación

a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a bolivianos de acuerdo con el tipo de cambio oficial vigente al cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio provenientes del procedimiento señalado son imputadas a los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el tipo de cambio utilizado del dólar estadounidense es Bs6,86 por USD 1.

b) Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias: Las inversiones en títulos valores adquiridos con pacto de reventa se valúan a su costo de adquisición más los productos financieros devengados por cobrar. Asimismo, la Sociedad realiza inversiones temporarias en el exterior mediante Par5capital & Co LLC, utilizando como base los criterios considerados en el "Manual de Cuentas para Entidades Financieras".

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad contabilizó una provisión para inversiones del exterior tomando en cuenta el comportamiento del valor de mercado.

Los rendimientos generados son contabilizados por el método de devengado y a su vencimiento.

Inversiones permanentes: Los certificados de aportación en la Cooperativa de Telecomunicaciones La Paz Ltda. y la Cooperativa de Telecomunicaciones Santa Cruz, son valuados a su valor de compra menos una provisión por valor de mercado.

c) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las otras cuentas por cobrar comprenden comisiones por cobrar, pagos anticipados y créditos diversos a favor de la Sociedad, registrados a su valor exigible a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Las partidas registradas en este grupo podrán permanecer como máximo trescientos treinta (330) días. Si transcurrido este lapso no han sido recuperadas son provisionadas en un 100% y posteriormente castigadas con cargo a la provisión para otras cuentas por cobrar previamente constituida de aquellas partidas calificadas como irrecuperables.

d) Bienes de uso

Los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición reexpresado hasta el 2007, a partir del año 2008 las adquisiciones se registran al valor de costo.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada, de acuerdo con el siguiente detalle:

Bienes	Vida útil	Porcentaje de depreciación %
Edificios	40 años	2,50
Mobiliario y enseres	10 años	10,00
Equipo e instalaciones	8 años	12,50
Equipos de computación	4 años	25,00
Vehículos	5 años	20,00

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

d) Bienes de uso (Cont.)

El valor de los bienes en su conjunto, no superan el valor de mercado.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes, son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

e) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los bienes diversos se valúan a su valor de costo de adquisición.

f) Ingresos diferidos

Las comisiones ganadas sobre prestación de servicios se registran por el método del devengado, transfiriendo a los resultados del ejercicio lo efectivamente ganado, quedando al cierre del ejercicio como ingresos diferidos la parte aún no realizada.

g) Previsión para indemnizaciones

En cumplimiento a disposiciones legales vigentes, la Sociedad registra al fin de cada ejercicio un monto necesario de previsión destinado a cubrir las indemnizaciones de su personal, consistente en un sueldo por cada año de servicio prestado. Este beneficio es exigible después de transcurridos los noventa días de trabajo continuo ya sea en los casos de retiro voluntario y en cualquier momento cuando el trabajador es retirado sin causa justificada, en cumplimiento al D.S. N° 0110 del 1° de mayo de 2009.

h) Provisiones y previsiones

Las provisiones y previsiones, tanto en el activo como en el pasivo, se efectúan en cumplimiento a normas contables emitidas por la ASFI a través del Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones vigentes.

i) Previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdida de bienes

La previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes recibidos en depósitos propios y/o de campo, se constituye considerando el Reglamento para el Funcionamiento de Almacenes Generales de Depósito contenido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros vigente. Esta norma establece que la Sociedad debe constituir una previsión genérica equivalente al 0,5% sobre el valor de los bienes recibidos en depósito en almacenes propios y/o de campo, cabe mencionar que hasta el 31 de diciembre de 2019 la norma establecía constituir una previsión genérica del 1% sobre el valor de los bienes recibidos en depósito en almacenes propios y/o de campo.

j) Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el patrimonio neto de la Sociedad registra a valores reexpresados hasta la gestión 2007. De acuerdo con disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a partir de la gestión 2008, los saldos del patrimonio no contemplan la reexpresión por ajustes por inflación.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

2.3 Criterios de valuación (Cont.)

k) Resultado neto del ejercicio

La Sociedad determina los resultados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la ASFI.

l) Otros ingresos operativos - comisiones ganadas

Las comisiones ganadas son contabilizadas por el método de lo devengado.

m) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Sociedad ha cumplido las disposiciones legales que rigen sus actividades, revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus notas a los estados financieros, de acuerdo con las normas contables emitidas por la ASFI.

n) Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)

La Sociedad, en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeta al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, modificada con la Ley N° 1606. La alícuota del impuesto es del 25%, y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) de la siguiente gestión.

De acuerdo a Ley N° 1356 de 28 de diciembre de 2020, Ley del Presupuesto General del Estado Gestión 2021, se modifica el artículo 51 ter de la ley N° 843 referido a la Alícuota Adicional al IUE del 25% sobre las utilidades netas imponibles cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio exceda el 6% para entidades financieras reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la cual no será computable como un pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

En relación con las pérdidas tributarias, la Ley N°169 del 9 de septiembre de 2011, establece que las pérdidas acumuladas hasta la gestión 2010, de las entidades del Sistema Bancario y de Intermediación Financiera, no serán deducibles en la determinación de la utilidad neta de las siguientes gestiones. Asimismo, estipula que las pérdidas tributarias generadas a partir de la gestión 2011, serán compensables solamente durante las tres siguientes gestiones sin actualización alguna.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad presenta pérdida tributaria, la cual se puede acumular hasta un límite de 3 años, sin aplicarse la actualización sobre los resultados acumulados y, por lo cual, no ha constituido una provisión para el pago del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE).

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Durante el ejercicio 2024, la Sociedad no ha realizado cambios significativos en políticas y prácticas contables con relación al ejercicio 2023.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen de la siguiente manera:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>Activo</u>		
<u>Activo corriente</u>		
Disponibilidades	151.264	1.898.702
Inversiones temporarias	9.790.324	1.623.543
Otras cuentas por cobrar	30.121	52.534
Otros activos	32.163	52.040
Total activo corriente	10.003.872	3.626.819
<u>Activo no corriente</u>		
Inversiones permanentes	6.382	6.382
Bienes de uso	55.986	2.125.200
Total activo no corriente	62.368	2.131.582
Total activo	10.066.240	5.758.401
<u>Pasivo</u>		
<u>Pasivo corriente</u>		
Otras cuentas por pagar	26.594	46.931
Total pasivo corriente	26.594	46.931
<u>Pasivo no corriente</u>		
Otras cuentas por pagar	301.259	250.961
Previsiones	-	149.048
Total pasivo no corriente	301.259	400.009
Total pasivo	327.853	446.940
<u>Patrimonio neto</u>		
Capital social	4.296.000	4.296.000
Reservas	1.977.233	1.977.233
Resultados acumulados	(961.772)	(284.520)
Resultado del ejercicio	4.426.926	(677.252)
Patrimonio neto	9.738.387	5.311.461
Total pasivo y patrimonio neto	10.066.240	5.758.401

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, las que se han efectuado en condiciones de mercado y han originado ingresos y egresos reconocidos en cada ejercicio. El detalle de estas transacciones es el siguiente:

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2024:
(Expresado en Bs)

<u>Activos y pasivos</u>	<u>Activos Disponibilidades</u> Bs	<u>Pasivos Otras cuentas por pagar</u> Bs
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	141.720	-
Títulos valores de entidades financieras del país (BMSC)	4.520.000	-
Seguro pagado por anticip. Mercantil Seguros y Reaseguros Generales S.A.	30.948	-
Total	4.692.668	-

<u>Ingresos y gastos</u>	<u>Ingresos</u>		<u>Gastos</u>	
	<u>Operativos</u> Bs	<u>Gest. anteriores</u> Bs	<u>Financieros</u> Bs	<u>Administrativos</u> Bs
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	165.238	9.781	44	41.407
Mercantil Santa Cruz Agencia de Bolsa S.A.	-	-	-	20.251
Mercantil Santa Cruz Seguros y Reaseguros Generales. S.A.	204.622	231	-	18.660
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	-	-	-	23.657
Total	369.860	10.012	44	103.975

Al 31 de diciembre de 2023:
(Expresado en Bs)

<u>Activos y pasivos</u>	<u>Activos Disponibilidades</u> Bs	<u>Pasivos Otras cuentas por pagar</u> Bs
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	56.826	-
Seguro pagado por anticip. Mercantil Seguros y Reaseguros Generales S.A.	28.680	-
Total	85.506	-

<u>Ingresos y gastos</u>	<u>Ingresos</u>		<u>Gastos</u>	
	<u>Operativos</u> Bs	<u>Financieros</u> Bs	<u>Administrativo</u> Bs	
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	122.429	563	48.315	
Mercantil Santa Cruz Agencia de Bolsa S.A.	-	-	18.449	
Mercantil Santa Cruz Seguros y Reaseguros Generales. S.A.	22.964	-	7.298	
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	-	-	95.838	
Total	145393	563	169.900	

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023****NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

Los estados financieros expresados en bolivianos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2024:

	<u>Total</u> <u>USD</u>	<u>Total</u> <u>Equivalente en Bs</u>
Activo		
Disponibilidades	954	6.544
Inversiones temporarias	229.405	1.573.718
Prod. devengado p/cobrar inversiones en entidades Financieras del Exterior	8.242	56.538
Previsión inversiones en entidades financieras del exterior	(105.497)	(723.706)
Otras cuentas por cobrar	387	2.655
Total activo	133.491	915.749
Pasivo		
Otras cuentas por pagar y provisiones	-	-
Previsiones	-	-
Total pasivo	-	-
Posición neta – activa	133.491	915.749

Al 31 de diciembre de 2023:

	<u>Total</u> <u>USD</u>	<u>Total</u> <u>Equivalente en Bs</u>
Activo		
Disponibilidades	268.058	1.838.875
Inversiones temporarias	229.852	1.576.785
Prod. devengado p/cobrar inversiones en entidades Financieras del Exterior	6.816	46.758
Otras cuentas por cobrar	1.234	8.467
Total activo	505.960	3.470.885
Pasivo		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(1.177)	(8.077)
Previsiones	(18.914)	(129.750)
Total pasivo	(20.091)	(137.827)
Posición neta – activa	485.869	3.333.058

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2024 y 2023, de Bs6,86 por USD 1.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023****NOTA 8 – COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****a) Disponibilidades**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Billetes y monedas	3.000	3.000
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. Moneda Nacional	141.720	56.826
Par5Capital	6.544	1.838.876
Total	<u>151.264</u>	<u>1.898.702</u>

b) Inversiones temporarias

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

		<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	(1)	1.573.718	1.576.788
Otros títulos valores de entidades financieras del país	(2)	4.520.000	-
Títulos valores de entidades no financieras del país	(3)	4.339.177	-
Productos devengados por cobrar de inversiones en entidades financieras del exterior		56.538	46.755
Productos devengados por cobrar de inversiones de entidades financieras del país		13.522	-
Productos devengados por cobrar de inversiones de entidades no financieras del país		11.075	-
Previsión inversiones en entidades financieras del exterior		<u>(723.706)</u>	<u>-</u>
Total		<u>9.790.324</u>	<u>1.623.543</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad realizó inversiones en títulos valor en el exterior.
(2) Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones en títulos valores de entidades financieras se encuentran compuestas por Bonos Bancarios emitidos por el Banco Mercantil Santa Cruz S.A.
(3) Al 31 de diciembre de 2024, las inversiones en títulos valores de entidades no financieras se encuentran compuestas por Bonos a Largo Plazo emitidos por Nibol y Nexolider.

c) Otras cuentas por cobrar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Anticipo por compra de bienes y servicios	91.043	90.990
Seguros pagados por anticipado	25.790	29.257
Comisiones por cobrar	4.153	36.143
Previsión para pagos anticipados	(90.864)	(90.864)
Previsión para otras cuentas por cobrar	-	(12.992)
Total	<u>30.122</u>	<u>52.534</u>

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023****NOTA 8 – COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)****d) Inversiones permanentes**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Acciones telefónicas Moneda Nacional	39.788	39.788
Previsión para inversiones permanentes Moneda Nacional	(33.406)	(33.406)
Total	<u>6.382</u>	<u>6.382</u>

e) Bienes de uso

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	<u>Valores originales</u>		<u>Depreciaciones acumuladas</u>		<u>Valores netos</u>	
	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Terrenos	-	2.048.821	-	-	-	2.048.821
Edificios	-	2.090.322	-	(2.090.321)	-	1
Mobiliario y enseres	217.316	217.316	(193.686)	(183.993)	23.630	33.323
Equipo e instalaciones	341.698	341.698	(309.378)	(298.679)	32.320	43.019
Equipos de computación	150.577	150.577	(150.543)	(150.543)	34	34
Vehículos	298.544	298.544	(298.542)	(298.542)	2	2
Total	<u>1.008.135</u>	<u>5.147.278</u>	<u>(952.149)</u>	<u>(3.022.078)</u>	<u>55.986</u>	<u>2.125.200</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, en el estado de ganancias y pérdidas se registra la depreciación de activos fijos por Bs20.393 y Bs29.273 respectivamente.

f) Otros activos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y material de servicio	15.872	14.321
Activos intangibles:		
Sistema contable Zafiro	123.162	123.162
Amortización sistema contable Zafiro	(123.161)	(110.846)
Sistema de Ofuscacion_Zafiro	13.321	13.321
Amortización sistema contable Zafiro	(11.545)	(8.881)
Sistema de facturación electrónica	32.250	32.250
Amortización sistema facturación electrónica	(17.737)	(11.287)
Total	<u>32.162</u>	<u>52.040</u>

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NOTA 8 – COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

g) Otras cuentas por pagar

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Provisión para indemnizaciones, aguinaldos y otros	294.990	247.279
Deudas fiscales y sociales	19.149	21.916
Ingresos diferidos	-	8.077
Otras cuentas por pagar	13.714	20.620
Total	<u>327.853</u>	<u>297.892</u>

h) Previsiones

De acuerdo con la Circular SB/444/2003, Resolución SB/097/03 de fecha 10 de octubre de 2003, que aprueba y pone en vigencia el “Reglamento para el Funcionamiento de Almacenes Generales de Depósito”, en sus secciones N° 8 y 9 y artículos N° 2° y 1°, respectivamente, modificado mediante Circular ASFI/387/2016, Resolución ASFI/319/2016, de fecha 17 de mayo de 2016 y la Circular ASFI/626/2020 de fecha 27 de enero de 2020, Sección 3, Artículo 9, la Sociedad ha constituido una previsión genérica del 0,5% sobre el valor de las mercaderías almacenadas al 31 de diciembre de 2023, para contingencias de faltantes y pérdida de bienes recibidos en depósito, en almacenes propios y de campo, sobre el valor total de dichos bienes.

Al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad no ha tenido movimiento, al 31 de diciembre de 2023, la previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas alcanza a Bs149.048.

i) Ingresos y gastos financieros

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos financieros		
Productos por inversiones temporarias	(*) <u>191.565</u>	<u>228.511</u>
Total	<u>191.565</u>	<u>228.511</u>
Gastos financieros		
Otras comisiones	<u>(20.295)</u>	<u>(19.012)</u>
Total	<u>(20.295)</u>	<u>(19.012)</u>

(*) Rendimientos generados por inversiones en firme e inversiones en el exterior.

j) Recuperación de activos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se ha registrado en ingresos un importe de Bs266.039 y Bs206.025, respectivamente, por concepto de reversión de la previsión genérica de cuentas de orden.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NOTA 8 – COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

k) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cargos por provisión para otras cuentas por cobrar	(2.631)	(7.509)
Cargos por provisión para cuentas de orden	(116.990)	(249.603)
Pérdidas por inversiones temporarias	<u>(730.055)</u>	<u>(29.358)</u>
Total	<u>(849.676)</u>	<u>(286.470)</u>

l) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otros ingresos operativos:		
Comisiones por administración de bienes y valores	348.591	216.634
Control de prenda	715.225	702.843
Ingresos por gastos recuperados	2.610	3.915
Ingreso por venta de otros bienes realizables (1)	<u>5.259.178</u>	<u>-</u>
Total	<u>6.325.604</u>	<u>923.392</u>

- (1) Corresponde a la venta de un bien inmueble a su relacionada Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

Otros gastos operativos:

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se ha registrado ningún movimiento en otros gastos operativos.

m) Ingresos y gastos de gestiones anteriores

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos gestiones anteriores	<u>23.004</u>	<u>3.153</u>
Total	<u>23.004</u>	<u>3.153</u>
Gastos gestiones anteriores	<u>(143.252)</u>	<u>(1.683)</u>
Total	<u>(143.252)</u>	<u>(1.683)</u>

Al 31 de diciembre de 2024, los ingresos de gestiones anteriores corresponden a una bonificación por no siniestro en seguros, cobro cuentas incobrables e ingresos por servicio de control de prenda. Los gastos de gestiones anteriores corresponden a pago síndicos, impuestos inmuebles gestiones 2019 a 2023.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NOTA 8 – COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

m) Ingresos y gastos de gestiones anteriores (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2023, los ingresos de gestiones anteriores corresponden a ajuste en seguros. Los gastos gestiones anteriores corresponden a aportes devengados Caja Salud de la Banca Privada producto de Fiscalización gestión 2021.

n) Gastos de administración

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de personal	(1.041.100)	(1.240.205)
Servicios contratados	(207.354)	(208.882)
Seguros	(57.890)	(64.975)
Comunicaciones y traslados	(34.166)	(31.552)
Impuestos	(42.746)	(44.766)
Mantenimiento y reparaciones	(45.624)	(54.091)
Depreciación de bienes de uso	(20.393)	(29.273)
Amortización cargos diferidos	(21.429)	(33.747)
Otros gastos de administración:		
- Gastos notariales y Judiciales	(7.876)	(6.570)
- Alquileres	(60.434)	(12.935)
- Energía eléctrica, agua y calefacción	(722)	-
- Papelería, útiles y material de servicio	(4.404)	(4.225)
- Aportes ASFI	(5.549)	(5.833)
- Multas ASFI y otros	-	(487)
- Gastos en publicaciones y comunicaciones	-	(2.058)
- Gastos diversos	(6.475)	(7.295)
Total	<u>(1.556.162)</u>	<u>(1.746.894)</u>

o) Cuentas de orden

Las cuentas de orden de la Sociedad están conformadas al 31 de diciembre de 2024 y 2023, por los bonos de prenda (warrant) emitidos a dichas fechas, por los bienes recibidos para almacenamiento, conservación y custodia, documentos y valores de la entidad y por las cuentas incobrables castigadas, de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Certificados de depósito	-	583.100
Bonos de prenda vigentes	-	29.226.616
Documentos y valores de la Entidad	318.015.880	321.891.780
Cuentas incobrables castigadas	<u>5.938.660</u>	<u>5.938.660</u>
	<u>323.954.540</u>	<u>357.640.156</u>

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NOTA 9 – PATRIMONIO NETO

a) Capital social

En fecha 20 de julio de 2017, se ha llevado a cabo la transferencia de 55.960 acciones de propiedad del socio mayoritario, Banco Mercantil Santa Cruz S.A., en favor de la Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A. entidad que ha quedado como nuevo titular de las señaladas acciones, transacción registrada en el correspondiente Libro de Registro de Acciones en fecha 1 de agosto de 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y en conformidad a la Resolución de ASFI N° 751/2018, se registró la reducción de capital en Bs1.000.000, siendo el nuevo Capital Pagado de la Sociedad la suma de Bs9.956.000, dividido en 99.560 acciones de Bs100 cada una. En fecha 15 de agosto de 2018, la Sociedad realizó el registro de disminución de capital en Fundempresa, mediante Testimonio N° 1421/2018 de fecha 13 de agosto de 2018.

Al 31 de diciembre de 2022 y en conformidad a la Resolución ASFI 927/2022, se registró la reducción de capital en Bs5.660.000, siendo el nuevo Capital pagado de la Sociedad la suma de Bs4.296.000, dividido en 42.960 acciones de Bs100 cada una. En fecha 30 de agosto de 2022, la Sociedad realizó el registro de disminución de capital en Fundempresa (actualmente SEPREC), mediante Testimonio N° 1094/2022 de fecha 18 de agosto de 2022.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el valor del capital pagado de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. es de Bs4.296.000 respectivamente.

El número de acciones emitidas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es de 42.960 respectivamente, cada acción ordinaria otorga a su titular iguales derechos y obligaciones con respecto a los demás accionistas y un voto en las Juntas Generales.

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es de Bs226,68 y Bs123,64, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la estructura societaria y el número de acciones en circulación es la siguiente:

	<u>2024</u> N° de acciones	<u>2023</u> N° de acciones
Accionistas		
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	21.943	21.943
Bolivian Investment Corporation S.A.	21.015	21.015
Mercantile Investment Corporation S.A.	<u>2</u>	<u>2</u>
Total	<u>42.960</u>	<u>42.960</u>

b) Reservas

b.1) Reserva legal

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y/o los estatutos de la Sociedad, debe destinarse una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de Reserva legal, hasta alcanzar el 50% del Capital social.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la reserva legal asciende a Bs1.969.906.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023

NOTA 9 – PATRIMONIO NETO (Cont.)

b.2) Otras reservas obligatorias no distribuibles

Los importes de las cuentas que componen el rubro “otras reservas obligatorias no son distribuibles” sólo pueden ser capitalizados o utilizados para absorber pérdidas acumuladas.

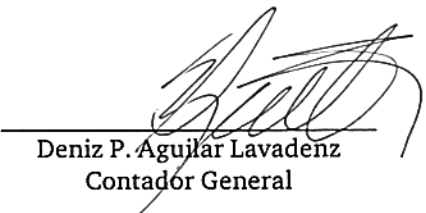
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, las reservas obligatorias no distribuibles alcanzan a Bs7.327.

NOTA 10 - CONTINGENCIAS

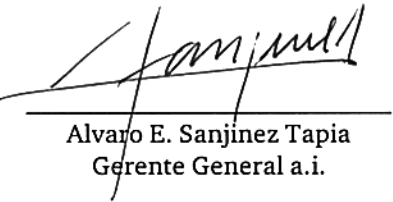
La Sociedad declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2024, no se han presentado hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Deniz P. Aguilar Lavadenz
Contador General



Alvaro E. Sanjinez Tapia
Gerente General a.i.