

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

	<u>2025</u> <u>Bs</u>	<u>2024</u> <u>Bs</u>
Flujo de fondos en actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	(1,585,815)	4,426,926
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)
Previsión para futuras contingencias	274,829	119,621
Provisiones o previsiones para beneficios sociales	89,760	78,840
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	21,272	42,644
Depreciaciones y amortizaciones	30,115	41,822
Diferencias de cambio y reajustes	-	(190,099)
Provisión inversiones en entidades financieras del exterior	630,218	723,706
Otras partidas que no generaron movimiento de fondos	-	17,447
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio	<u>(539,621)</u>	<u>4,992,237</u>
Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar	(4,322,808)	22,413
Otros activos	(17,808)	(1,551)
Deudas fiscales y sociales	-	(12,768)
Ingresos diferidos	-	(8,077)
Otras cuentas por pagar	(150,737)	(16,938)
Provisiones	-	118,912
Flujo neto en actividades de operación	<u>(5,030,974)</u>	<u>5,094,228</u>
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Distribución de dividendos	(3,118,466)	-
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>(3,118,466)</u>	<u>-</u>
Flujo de fondos en actividades de inversión		
Inversiones permanentes y temporarias	9,065,495	(8,890,488)
Bienes de uso	(102,204)	2,048,822
Flujo neto en actividades de inversión	<u>8,963,291</u>	<u>(6,841,666)</u>
Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio	813,851	(1,747,438)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>151,264</u>	<u>1,898,702</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>965,115</u>	<u>151,264</u>

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

Benita Rosado Arancibia
Contador General

Alvaro E. Sanjinez Tapia
Gerente General a.i.