



Mercantil Santa Cruz
Almacenes Generales de Depósito

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

CONTENIDO

Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de flujo de efectivo
Estado de cambios en el patrimonio neto
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano
US\$ = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento de vivienda



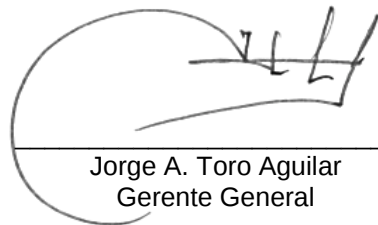
WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresado en bolivianos)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		Bs	Bs
<u>ACTIVO</u>			
Disponibilidades	8 a)	107,623	101,986
Inversiones temporarias	8 b)	3,746,486	4,001,634
Otras cuentas por cobrar	8 c)	79,095	104,498
Inversiones permanentes	8 d)	6,382	6,382
Bienes de uso	8 e)	2,137,238	2,154,474
Otros activos	8 f)	70,197	87,054
Total del activo		<u>6,147,021</u>	<u>6,456,027</u>
<u>PASIVO</u>			
Otras cuentas por pagar	8 g)	439,068	361,844
Previsiones	8 h)	52,915	105,470
Total del pasivo		<u>491,983</u>	<u>467,314</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		(284,520)	23,814
Utilidad/Pérdida de la Gestión		(333,675)	(308,334)
Total del patrimonio neto		<u>5,655,038</u>	<u>5,988,713</u>
Total del pasivo y patrimonio neto		<u>6,147,021</u>	<u>6,456,027</u>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	8 o)	<u>338,070,409</u>	<u>348,581,456</u>

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


Deniz P. Aguilar Lavadenz
Contador General


Jorge A. Toro Aguilar
Gerente General



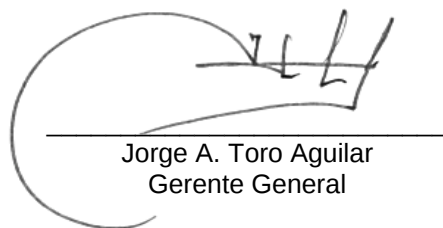
WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(Expresado en bolivianos)

	Notas	2023	2022
		Bs	Bs
Ingresos financieros	8 i)	107,736	247,970
Gastos financieros	8 i)	(9,530)	(15,769)
Resultado financiero bruto		98,206	232,201
Otros ingresos operativos	8 l)	466,824	558,448
Otros gastos operativos	8 l)		
Resultado de operación bruto		565,030	790,649
Recuperación de activos financieros	8 j)	150,257	82,441
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 k)	(129,612)	(103,065)
Resultado de operación después de incobrables		585,675	770,026
Gastos de administración	8 n)	(938,211)	(894,557)
Resultado de operación neto		(352,536)	(124,531)
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		15,726	(779)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(336,810)	(125,310)
Ingreso gestiones anteriores	8 m)	3,154	18,500
Gastos de gestiones anteriores	8 m)	(19)	(7,671)
Resultado antes de impuestos		(333,675)	(114,481)
Impuesto sobre las Utilidades de la Empresa (IUE)		-	-
Resultado neto del ejercicio		(333,675)	(114,481)

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


Deniz P. Aguilar Lavadenz
Contador General


Jorge A. Toro Aguilar
Gerente General



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(Expresado en bolivianos)

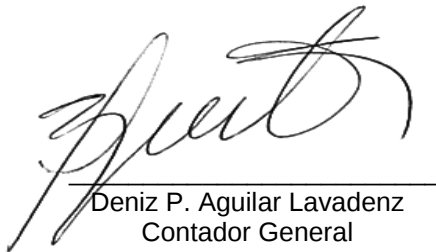
	2023	2022
	Bs	Bs
Flujo de fondos en actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	(333,675)	(114,481)
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:		
Previsiones	(142,150)	(97,078)
Previsión para futuras contingencias	101,456	103,065
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	121,095	113,592
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	10,581	2,717
Depreciaciones y amortizaciones	34,109	36,798
Diferencias de cambio y reajustes	(209,579)	1,902,377
Otras partidas que no generaron movimiento de fondos	27,383	16,016
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio	(390,780)	1,963,006
Incremento (Disminución) neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar	261,481	(187,768)
Otros activos	18,367	(19,432)
Deudas fiscales y sociales	(14,800)	(15,002)
Ingresos diferidos	(8,318)	9,097
Otras cuentas por pagar	(3,952)	(123,710)
Provisiones	(72,764)	(67,901)
Flujo neto en actividades de Operación	(210,766)	1,558,290
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones por títulos valores vendidos con pacto de recompra		(3,435,273)
Disminución de Capital	(5,660,000)	
Dividendos pagados		(1,200,694)
Constitución de reserva legal		(135,961)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(5,660,000)	(4,771,928)
Flujo de fondos en actividades de inversión		

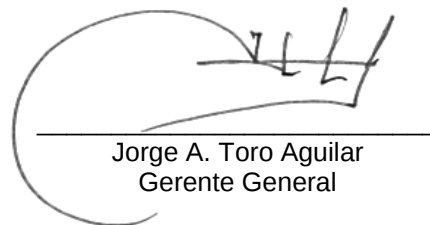


WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

Inversiones permanentes y temporarias	5,810,678	(514,076)
Bienes de uso	27,139	3,780,950
Bienes fuera de uso		2,554
Flujo neto en actividades de inversión	5,837,817	3,269,428
Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio	(32,949)	55,791
Disponibilidades al inicio del ejercicio	140,572	84,782
Disponibilidades al cierre del ejercicio	107,623	140,572

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


Deniz P. Aguilar Lavadenz
Contador General


Jorge A. Toro Aguilar
Gerente General

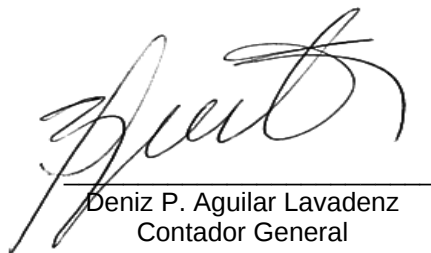


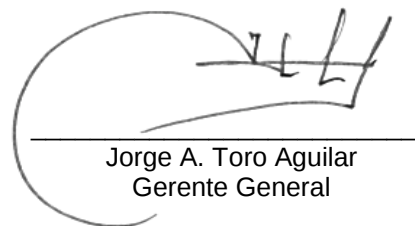
**WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(Expresado en bolivianos)**

	Capital social	Reservas		Total reservas	Resultados acumulados	Total
		Reserva legal	Otras reservas no distribuibles			
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldos al 30 de junio de 2022	9,956,000	1,969,906	7,327	1,977,233	(90,667)	11,842,566
Disminución de Capital Resolución ASFI 927- 2022	(5,660,000)					(5,660,000)
Resultado neto del ejercicio					(193,853)	(193,853)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	4,296,000	1,969,906	7,327	1,977,233	(284,520)	5,988,713
Resultado neto del ejercicio		-	-	-	(333,675)	(333,675)
Saldos al 30 de junio de 2023	4,296,000	1,969,906	7,327	1,977,233	(618,195)	5,655,038

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


Deniz P. Aguilar Lavadenz
Contador General


Jorge A. Toro Aguilar
Gerente General



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

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 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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el número de empleados es de 11 para ambos periodos.

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 11 de marzo de 2020, el COVID-19 ha sido declarado una pandemia por la Organización Mundial de la Salud (OMS), el 17 de marzo de 2020 el Gobierno Nacional declaró “Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena”, como consecuencia de la propagación del COVID 19 en Bolivia, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras. afectando de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. Estas disposiciones fueron modificadas desde la gestión 2021 con el fin de reactivar la actividad económica.



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

Pese a que la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró que el covid-19 ya no constituye una emergencia de salud pública de importancia internacional (ESPII), el Consejo Nacional Estratégico de Emergencia Sanitaria de Bolivia determinó mantener las medidas de bioseguridad contra la enfermedad, en consecuencia, los efectos de la pandemia han provocado la disminución en los ingresos operativos de la Sociedad, no logrando alcanzar los objetivos estratégicos planteados al inicio de la gestión; durante el 2023 se ha reducido el número de clientes, los ingresos operativos han disminuido en 16% en comparación con la gestión anterior. El cumplimiento al presupuesto por concepto de las líneas de negocio alcanzó un 62%.

En fecha 05 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); asimismo, autoriza la reducción del Capital Pagado 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 Pagado de la sociedad de Bs4,296,000.00 (Cuatro millones doscientos noventa y seis mil 00/100 bolivianos).

Al 30 de junio de 2023, el giro de warrant (Certificados de Depósito y Bonos de Prenda) de la Sociedad, contabilizado en cuentas de orden, ha registrado un importe de 1,54 millones de dólares estadounidenses (equivalentes a 10,58 millones de bolivianos), determinando una disminución de 1.53 millones de dólares en comparación con el cierre de la gestión 2022.

b.1) Economía

Según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), los países de la región enfrentan nuevamente en 2023 un espacio limitado para la política fiscal y monetaria. Al igual que en el resto del mundo, la inflación en la región muestra una tendencia a la baja, y si bien se espera que podría estar próxima la conclusión del proceso de alzas de tasas de interés en varios países de la región, los efectos de la política restrictiva sobre el consumo privado y la inversión se harán sentir con más fuerza este año, dados los rezagos con que actúa la política monetaria. Además, dada la reciente volatilidad financiera global evidenciada a partir de los problemas en la banca de países desarrollados y dado que la inflación regional permanecería en niveles todavía elevados en comparación con los vigentes antes de la pandemia, no es de esperar que se generalice todavía un ciclo de relajamiento monetario en la región.

La comisión regional de las Naciones Unidas estima que todas las subregiones evidenciarían menor crecimiento en 2023 en comparación con 2022. América del Sur crecerá un 0,6% en 2023 (3,8% en 2022), el grupo conformado por Centroamérica y México lo hará en un 2,0% (en comparación con un 3,5% en 2022) y el Caribe (sin incluir Guyana) crecerá un 3,5% (en comparación con un 5,8% en 2022).

América del Sur se verá afectada por la baja en los precios de los productos básicos y por las restricciones al espacio que la política doméstica tiene para apuntalar la actividad. La alta inflación ha impactado los ingresos reales y está teniendo efectos sobre el consumo privado y la inversión en los países.

En este contexto de crecientes incertidumbres externas y restricciones internas, la CEPAL espera que



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

en América Latina y el Caribe se profundice la desaceleración del crecimiento económico durante 2023, que alcanzará una tasa del 1,2%.

Las economías de América Latina y el Caribe enfrentan en 2023 un complejo escenario externo, marcado por bajo crecimiento en la actividad económica y del comercio mundial.

Adicionalmente, a las alzas experimentadas por las tasas de interés a nivel mundial se agregaron las turbulencias financieras observadas a comienzos de marzo lo que ha acentuado la incertidumbre y volatilidad de los mercados financieros. Si bien se han desacelerado las presiones inflacionarias, cabe esperar que las tasas de política monetaria permanezcan altas a lo largo del 2023 en las principales economías desarrolladas.

Junto a los riesgos financieros, persiste la incertidumbre respecto de los efectos -sobre el mundo y sobre la región- que pudiera conllevar la prolongación de la guerra en Ucrania y el aumento en la fragmentación geoeconómica sobre el crecimiento económico, los precios de las materias primas y el comercio mundial.

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 realizadas 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.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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).



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

2.2 Presentación de los estados financieros

Como se indica en la nota 2.1, los presentes estados financieros al 30 de junio de 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 30 de junio de 2023 y 2022, combinan las operaciones de la oficina central y agencia de la Sociedad, situadas en los departamentos de La Paz y Santa Cruz.

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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el tipo de cambio utilizado del dólar estadounidense es de Bs6.86 por USD 1.

b) Inversiones temporarias y permanentes

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 Alliance Global Partners utilizando como base los criterios considerados en el "Manual de Cuentas para Entidades Financieras".

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

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 previsión 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 previsión 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 2007, a partir de 2008 las adquisiciones, se registran al valor de costo.



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

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	Coeficiente
Edificios	40 años	2.50%
Mobiliario y enseres	10 años	10%
Equipo e instalaciones	8 años	12.50%
Equipos de computación	4 años	25%
Vehículos	5 años	20%

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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 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



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

previsión genérica del 1% sobre el valor de los bienes recibidos en depósito en almacenes propios y/o de campo.

j) Patrimonio neto

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el patrimonio neto de la Sociedad registra a valores reexpresados hasta la gestión 2007. De acuerdo a 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.

k) Resultado neto del ejercicio

La Sociedad determina los resultados al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la ASFI, cuya principal diferencia con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, se refiere a la reexpresión a moneda constante de cada línea del estado de ganancias y pérdidas, la cual ha sido explicada anteriormente en la nota 2.1 a los estados financieros.

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 al 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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad presenta pérdida tributaria y no ha



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

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 2023, la Sociedad no ha realizado cambios significativos en políticas y prácticas contables con relación al ejercicio 2022.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida.

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen de la siguiente manera:

	2023	2022
	Bs	Bs
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Disponibilidades	107,623	101,986
Inversiones temporarias	3,746,486	4,001,634
Otras cuentas por cobrar	79,095	104,498
Otros activos	70,197	87,054
Total activo corriente	4,003,401	4,295,172
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
-		
Inversiones permanentes	6,382	6,382
Bienes de uso	2,137,238	2,154,473
Total activo no corriente	2,143,620	2,160,855
TOTAL ACTIVO	6,147,021	6,456,027
	2022	2021
	Bs	Bs
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Otras cuentas por pagar	51,002	62,818
Total pasivo corriente	51,002	62,818
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Otras cuentas por pagar	388,066	299,026



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

Previsiones	52,915	105,470
Total pasivo no corriente	440,981	404,496
TOTAL PASIVO	491,983	467,314
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
Capital Social	4,296,000	4,296,000
Reservas	1,977,233	1,977,233
Resultados acumulados	(284,520)	23,814
Resultado del Ejercicio	(333,675)	(308,334)
PATRIMONIO NETO	5,655,038	5,988,713
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	6,147,021	6,456,027

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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:

Al 30 de junio de 2023:
(Expresado en Bs)

	ACTIVOS	PASIVOS	
	Disponibilidades	Otras cuentas por pagar	
<u>ACTIVOS Y PASIVOS</u>	Bs	Bs	
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	104,623	-	
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa(BMSC)	420,000		
TOTAL	524,623	-	
	INGRESOS	GASTOS	
	Operativos	Financieros	Administrativos
<u>INGRESOS Y GASTOS</u>	Bs	Bs	Bs
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	58,646	424	24,157
Mercantil Santa Cruz Agencia de Bolsa S.A.	-		9,106
Mercantil Santa Cruz Seguros y Reaseguros Generales S.A.			3,050
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	-		55,329
TOTAL	58,646	424	91,642



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

Al 31 de diciembre de 2022:
(Expresado en Bs)

	ACTIVOS	PASIVOS	
	Disponibilidades	Otras cuentas por pagar	
<u>ACTIVOS Y PASIVOS</u>	Bs	Bs	
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	98,986	-	
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa (BMSC)	160,011		
Seg.pag por ant. Mercantil Seguros y Reaseguros Generales S.A.	27,173		
Muebles y Enseres (compra Activos BMSC)	26,100		
TOTAL	312,270	-	

	INGRESOS	GASTOS	
	Operativos	Financieros	Administrativos
<u>INGRESOS Y GASTOS</u>	Bs	Bs	Bs
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	115,666	767	47,043
Mercantil Santa Cruz Agencia de Bolsa S.A.	-	-	30,886
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	-	-	98,023
TOTAL	115,666	767	175,952

NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 30 de junio de 2023:

	Total	Total
	USD	Equivalente en Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	0	-
Inversiones temporarias	477,970	3,278,874
Prod.Deveng.p/Cobrar Inv en Entid.Financieras del Exterior	6,816	46,754
Otras cuentas por cobrar	7,161	49,125
Total Activo	491,947	3,374,753



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

PASIVO

Otras cuentas por pagar y provisiones	(1,032)	(7,079)
Previsiones	(6,445)	(44,212)
Total Pasivo	(7,477)	(51,291)

Posición neta - activa

484,470	3,323,462
----------------	------------------

Al 31 de diciembre de 2022:

	Total USD	Total Equivalente en Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	3,909	26,817
Inversiones temporarias	534,933	3,669,637
Prod.Deveng.p/Cobrar Inv en Entid.Financieras del Exterior	20,391	139,882
Otras cuentas por cobrar	10,701	73,412
Total Activo	569,934	3,909,748
PASIVO		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(3,467)	(23,784)
Previsiones	(12,860)	(88,220)
Total Pasivo	(16,327)	(112,004)
Posición neta - activa	553,607	3,797,744

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, de Bs6.86 por USD 1.

NOTA 8 – COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Disponibilidades

La composición del rubro, es la siguiente:

	2023 Bs	2022 Bs
Billetes y monedas	3,000	3,000
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. M/N	104,623	72,169
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. M/E	0	26,817
	107,623	101,986



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

b) Inversiones temporarias

La composición del rubro es la siguiente:

		2023	2022
		Bs	Bs
Otros Títulos valores de entidades financieras del exterior	(1)	3,278,874	3,669,637
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	(2)	420,000	160,011
Productos devengados por cobrar de inversiones en entidades financieras del exterior		46,754	139,882
Productos devengados por cobrar de inversiones de disponibilidad restringida		858	32,104
		<u>3,746,486</u>	<u>4,001,634</u>

- 1) Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la sociedad realizó inversiones en títulos valor en el exterior.
- 2) Al 30 de junio de 2023, las inversiones en títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa se encuentran compuestas por Bonos Bancarios Bursátiles emitidos por el Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

Al 31 de diciembre de 2022 las inversiones en títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa se encuentran compuestas por Bonos Bancarios Bursátiles y Depósito a Plazo Fijo emitidos por el Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

c) Otras cuentas por cobrar

La composición del rubro es el siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Anticipo por compra de bienes y servicios	123,876	128,089
Seguros pagados por anticipado	23,350	42,518
Comisiones por cobrar	29,636	30,238
Otras partidas pendientes de cobro	2,334	-
Previsión para pagos anticipados	(90,864)	(90,864)
Previsión para otras cuentas por cobrar	(9,237)	(5,483)
	<u>79,095</u>	<u>104,498</u>



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

d) Inversiones permanentes

La composición del rubro es el siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Acciones telefónicas M/N	39,788	39,788
Previsión para inversiones permanentes M/N	(33,406)	(33,406)
	<u>6,382</u>	<u>6,382</u>

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, en el estado de ganancias y pérdidas no se registra un cargo por desvalorización en inversiones.

e) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

La composición del rubro es el siguiente:

	Valores originales		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	2,048,821	2,048,821	-	-	2,048,821	2,048,821
Edificios	2,090,322	2,090,322	(2,090,321)	(2,086,500)	1	3,822
Mobiliario y enseres	217,316	217,316	(178,981)	(173,231)	38,335	44,085
Equipo e instalaciones	341,699	341,699	(291,654)	(283,994)	50,045	57,705
Equipos de computación	150,577	150,577	(150,543)	(150,538)	34	39
Vehículos	298,544	298,544	(298,542)	(298,542)	2	2
	<u>5,147,279</u>	<u>5,147,279</u>	<u>(3,010,041)</u>	<u>(2,992,805)</u>	<u>2,137,238</u>	<u>2,154,474</u>

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, en el estado de ganancias y pérdidas se registra la depreciación de activos fijos de Bs17,236 y de Bs43,164 respectivamente.

f) Otros activos

La composición del rubro es el siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y material de servicio	15,605	15,589
Activos Intangibles:		
Sistema Contable Zafiro	123,162	123,162
Amortización sistema contable Zafiro	(98,530)	(86,215)
Sistema de Ofuscacion_Zafiro	13,322	13,322



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

Amortización sistema contable Zafiro	(7,549)	(6,216)
Sistema de Facturación Electrónica	32,250	32,250
Amortización sistema Facturación Electrónica	<u>(8,063)</u>	<u>(4,838)</u>
	<u>70,197</u>	<u>87,054</u>

g) Otras cuentas por pagar

La composición es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Provisión para indemnizaciones, aguinaldos y otros	388,066	299,026
Deudas fiscales y sociales	29,179	28,663
Ingresos diferidos	7,079	22,494
Otras cuentas por pagar	<u>14,744</u>	<u>11,661</u>
	<u>439,068</u>	<u>361,844</u>

h) Previsiones - Previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdida de bienes

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 30 de junio 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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la constitución por Previsión Genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes alcanzan a Bs52,915 y Bs105,470 respectivamente.

i) Ingresos y gastos financieros

La composición del rubro, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Ingresos Financieros		
Productos por inversiones temporarias	(*) <u>107,736</u>	<u>247,970</u>
	<u>107,736</u>	<u>247,970</u>
Gastos Financieros		
Otras comisiones	<u>(9,530)</u>	<u>(15,769)</u>
	<u>(9,530)</u>	<u>(15,769)</u>



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

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

j) Recuperación de activos financieros

Al 30 de junio de 2023 y 2022 se ha registrado en ingresos un importe de Bs150,257 y de Bs82,441 respectivamente, por concepto de reversión de la previsión genérica de cuentas de orden.

k) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Cargos por previsión para cuentas de orden	<u>(129,612)</u>	<u>(103,065)</u>
	<u>(129,612)</u>	<u>(103,065)</u>

l) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Otros ingresos operativos		
Comisiones por administración de bienes y valores	124,581	156,203
Control de Prenda	339,633	399,374
Ingresos por gastos recuperados	<u>2,610</u>	<u>2,871</u>
	<u>466,824</u>	<u>558,448</u>

Otros gastos operativos

No hubo movimiento al 30 de junio de 2023 y 2022

m) Ingresos y gastos extraordinarios

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
Ingresos gestiones anteriores	<u>3,154</u>	<u>18,500</u>
	<u>3,154</u>	<u>18,500</u>
GASTOS EXTRAORDINARIOS		
Gastos gestiones anteriores	<u>(19)</u>	<u>(7,671)</u>
	<u>(19)</u>	<u>(7,671)</u>



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

Al 30 de junio de 2023, los ingresos y gastos de gestiones anteriores corresponden a ajustes por diferencia de cambio en seguros.

Al 30 de junio de 2022, los ingresos de gestiones anteriores corresponden a ajustes en provisión de impuestos de inmuebles y vehículos, los gastos de gestiones anteriores corresponden a pago de síndicos y servicios.

n) Gastos de administración

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Gastos de personal	(668,067)	(625,509)
Servicios contratados	(110,325)	(117,788)
Seguros	(32,218)	(30,639)
Comunicaciones y traslados	(15,132)	(16,097)
Impuestos	(24,052)	(19,040)
Mantenimiento y reparaciones	(31,436)	(21,644)
Depreciación de bienes de uso	(17,236)	(21,538)
Amortización cargos diferidos	(16,873)	(15,261)
Otros gastos de administración:		
- Gastos notariales y Judiciales	(4,572)	(4,216)
- Alquileres	(4,204)	(852)
- Energía eléctrica, agua y calefacción	-	-
- Papelería, útiles y material de servicio	(1,877)	(1,901)
- Aportes ASFI	(5,834)	(6,996)
- Multas ASFI y otros	-	-
- Gastos en publicaciones y comunicaciones	(2,058)	(2,397)
- Gastos diversos	(4,327)	(10,679)
	<u>(938,211)</u>	<u>(894,557)</u>

o) Cuentas de orden

Las cuentas de orden de la Sociedad están conformadas al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, 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>2023</u>	<u>2022</u>
	Bs	Bs
Certificados de depósito	583,100	652,080
Bonos de prenda vigentes	9,999,869	20,441,936



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

Documentos y valores de la Entidad	321,548,780	321,548,780
Cuentas incobrables castigadas	5,938,660	5,938,660
	<u>338,070,409</u>	<u>348,581,456</u>

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, mediante Testimonio N° 1094/2022 de fecha 18 de agosto de 2022.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el valor del capital pagado de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. es de Bs4,296,000 respectivamente.

El número de acciones emitidas al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es de 42,960, 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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, es de Bs.131.63 y Bs.139.40, respectivamente.

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, la estructura societaria y el número de acciones en circulación es la siguiente:

	2023	2022
	N° de acciones	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.	2	2
	<u>42,960</u>	<u>42,960</u>



Mercantil Santa Cruz
Almacenes Generales de Depósito

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 la reserva legal asciende a Bs1,969,906 respectivamente.

b.2) Otras reservas obligatorias no distribuibles

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 las reservas obligatorias no distribuibles alcanzan a Bs7,327.

NOTA 10 - CONTINGENCIAS

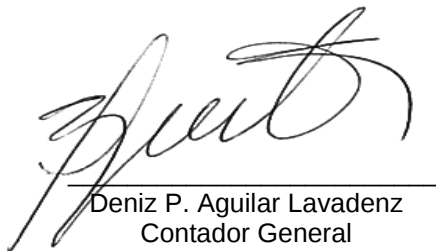
La Sociedad declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES

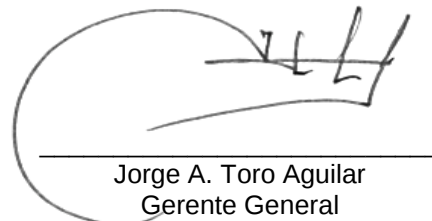
Pese a que la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró que el covid-19 ya no constituye una emergencia de salud pública de importancia internacional (ESPII), el Consejo Nacional Estratégico de Emergencia Sanitaria de Bolivia determinó mantener las medidas de bioseguridad contra la enfermedad.

La proyección de crecimiento de 2023 para la región está sujeta a riesgos a la baja ante la posibilidad de que resurjan y se acentúen las turbulencias del sistema bancario global -o del sistema financiero en su conjunto- lo que resultaría en un endurecimiento más persistente de las condiciones financieras mundiales, con los consecuentes impactos sobre el acceso y costo de financiamiento.

Con posterioridad al 30 de junio de 2023, no se han presentado hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Deniz P. Aguilar Lavadenz
Contador General



Jorge A. Toro Aguilar
Gerente General