

PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO 2025 Y 31 DICIEMBRE 2024



Julio 2025



ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2025 Y 31 DICIEMBRE 2024
ESTA ENTIDAD ES SUPERVISADA POR ASFI

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A. "ALTRASER S.A."				
SANTA CRUZ - BOLIVIA				
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL				
AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 31 DE DICIEMBRE 2024				
(Expresado en bolívianos)				
		30/06/2025	31/12/2024	
	NOTAS	Bs	Bs	
ACTIVO				
Disponibilidades	8.a	2.754.333	2.023.409	
Otras cuentas por cobrar	8.d	1.329.558	2.178.558	
Bienes Realizables	8.e	-	-	
Inversiones permanentes	8.c	39.994	39.994	
Bienes de Uso	8.f	34.568.879	34.768.000	
Otros activos	8.g	103.619	121.422	
TOTAL ACTIVO		38.796.383	39.131.382	
PASIVO				
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.h	3.344.509	3.496.999	
Otras cuentas por pagar	8.i	1.365.781	2.119.622	
Previsión para cuentas de orden	8.j	3.897.646	3.897.646	
TOTAL PASIVO		8.607.937	9.514.268	
PATRIMONIO				
Capital Social	9.a	10.805.700	10.805.700	
Reservas	9.d	8.847.456	8.624.682	
Resultados Acumulados	9.e	10.535.290	10.186.732	
TOTAL DEL PATRIMONIO		30.188.446	29.617.114	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		38.796.383	39.131.382	
CUENTAS CONTINGENTES				
CUENTAS DE ORDEN				
	8.q	859.633.100	882.118.259	

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Dora García de Sorriane
Jefe de Administración y Contabilidad

Rodolfo Holzmann Nano
Gerente General

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A. "ALTRASER S.A."				
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS				
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 2025 Y 2024				
(Expresado en bolívianos)				
	Notas	30/06/2025	30/06/2024	
		Bs	Bs	
Ingresos financieros	8.k.1	52.532	98.373	
Gastos financieros	8.k.2	(197.382)	-	
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		(144.850)	98.373	
Otros ingresos operativos	8.n.1	5.765.550	4.988.104	
Otros gastos operativos	8.n.2	(15.557)	(13.701)	
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		5.605.343	5.072.776	
Recuperación de activos financieros	8.l	-	-	
Cargos por incoobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.m	-	-	
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES		5.605.343	5.072.776	
Gastos de administración	8.p	(3.668.441)	(3.704.444)	
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		1.936.902	1.368.332	
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-	
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		1.936.902	1.368.332	
Ingresos extraordinarios	8.o.1	-	-	
Gastos extraordinarios	8.o.1	-	-	
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTE DE GESTIONES ANTERIORES		1.936.902	1.368.332	
Ingresos de gestiones anteriores	8.o.2	61.923	111.913	
Gastos de gestiones anteriores	8.o.2	(35.491)	-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION		1.943.333	1.480.245	
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-	
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO		1.943.333	1.480.245	
IMPUESTOS SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)		-	-	
RESULTADO NETO DE LA GESTION		1.943.333	1.480.245	

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Dora García de Sorriane
Jefe de Administración y Contabilidad

Rodolfo Holzmann Nano
Gerente General

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO "ALTRASER S.A."

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024
(Expresado en Bolívianos)

	Capital social	Aporte no capitalizados	Ajuste al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Total Patrimonio
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldo al 01 de enero de 2024	10.805.700	-	-	8.477.641	9.478.035	28.761.376
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	1.480.245	1.480.245
Reserva legal sobre Utilidad	-	-	-	147.041	(147.041)	-
Distribucion de utilidades acumuladas	-	-	-	-	(1.372.000)	(1.372.000)
Saldo al 30 de Junio 2024	10.805.700	-	-	8.624.682	9.439.239	28.869.621
Saldo al 01 de enero de 2025	10.805.700	-	-	8.624.682	10.186.731	29.617.113
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	1.943.333	1.943.333
Reserva legal sobre Utilidad	-	-	-	222.774	(222.774)	-
Distribucion de utilidades	-	-	-	-	(1.372.000)	(1.372.000)
Saldo al 30 de Junio 2025	10.805.700	-	-	8.847.456	10.535.290	30.188.446

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Dora García de Sorriane
Jefe de Administración y Contabilidad

Rodolfo Holzmann Nano
Gerente General

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A. "ALTRASER S.A."			FORMA C	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO				
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 2025 Y 2024				
(Expresado en Bolívianos)				
			30/06/2025	30/06/2024
			Bs	Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:				
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio			1.943.333	1.480.245
Partidas que no han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos				
Previsión para desvalorización			-	-
Provisiones o provisiones para beneficios sociales			346.038	424.952
Previsión genérica para cuentas contingentes			-	-
Depreciaciones y amortizaciones			269.678	270.064
Baja de activos fijos			-	80.204
Otros			-	-
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio			2.559.049	2.255.465
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos				
(Disminución) incremento disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes			-	-
(Disminución) incremento comisiones por cobrar			688.278	252.656
Incremento (disminución) otras cuentas por cobrar			160.723	69.973
Disminución bienes realizables			-	-
Disminución (incremento) otros Activos			17.803	7.686
Incremento (disminución) de otras cuentas por pagar			13.446	(13.663)
Disminución (incremento) ingresos diferidos			5.763	(21.750)
Disminución (incremento) cuentas fiscales y sociales por pagar			(788.827)	(825.906)
Pagos de beneficios sociales y prima			(330.260)	(450.926)
Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación-			2.325.973	1.273.535
Flujo de fondos en actividades de financiamiento				
Incremento/disminución en préstamos Bancarios			(152.491)	-
Pagos de dividendos			(1.372.000)	(1.372.000)
Flujo neto en actividades de financiamiento			(1.524.491)	(1.372.000)
Flujo de fondos en actividades de inversión				
Adquisición de bienes de uso			(70.557)	(458.791)
Inversiones permanentes			-	1.909.880
Flujo neto en actividades de inversión			(70.557)	1.451.089
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio				
Disponibilidades al Inicio del ejercicio			2.023.409	3.881.466
Disponibilidades al cierre del ejercicio			2.754.333	5.234.090

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Dora García de Sorriane
Jefe de Administración y Contabilidad

Rodolfo Holzmann Nano
Gerente General

FORMA D

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A. "ALTRASER S.A."

SANTA CRUZ – BOLIVIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2025 Y 31 DICIEMBRE 2024

NOTA 1 ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad:

a.1 Tipo de entidad financiera y datos sobre su constitución

Almacenes Generales de Depósito S.A. "ALTRASER S.A." es una Sociedad Anónima constituida legalmente mediante Escritura Pública N° 745/91 del 5 de septiembre de 1991, como una Empresa de Servicios Financieros Complementarios, autorizada a realizar en forma habitual el almacenamiento, guarda, custodia transitoria y administración de inventarios de mercaderías, y otras operaciones que sean autorizadas por la ASFI, así como la emisión de Títulos Valor (Certificado de Depósito y Bonos de Prenda) que son utilizados como garantía, para el financiamiento a los sectores productivos y comerciales, mediante créditos Warrant.

La empresa se halla registrada en SEPREC Servicio Plurinacional de Registro de Comercio bajo la matrícula No. 00013042, Número de Identificación Tributaria No. 1015161027, con domicilio en el Parque Industrial M-5.

ALTRASER S.A. inicia operaciones con la otorgación por la Superintendencia de Bancos de la licencia de funcionamiento N° SB/003/92 y continua así hasta la promulgación de la Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera N° 2297 del 20 de diciembre 2001 fecha en la cual sale del ámbito de regulación de la entonces Superintendencia de Bancos y continúa operando en el marco del Código de Comercio. Mediante la Ley N° 975 de Modificaciones al Presupuesto General del Estado se cambia el Art. 332 de la Ley N° 393 Ley de Servicios Financieros que dispone la incorporación a la regulación de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) a los Almacenes Generales de Depósito que no están vinculados patrimonialmente a entidades de intermediación financiera ni son integrantes de grupos financieros.

ASFI otorga el 02 de julio 2019 Licencia de Funcionamiento a Almacenes Generales de Depósito S.A. "Altraser S.A.", iniciando su funcionamiento como Empresa de Servicios Financieros Complementarios autorizada por Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 08 de julio de 2019.

a.2 Cambios en la organización

En la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 04 de Abril de 2025 se eligió el nuevo Directorio de Titulares y Suplentes, compuesto de la siguiente manera: Lic. Carlos Hugo Melgar Saucedo, Sra. Patricia Mercedes Bedoya Vda. de Terceros, Agnes Elena Roda Plaza Ponte, Fernando Velarde Roca y Aline Sheila Serrano Justiniano, como directores suplentes a Federico Sauto Roda, Gonzalo Eduardo Dorado Terceros y Vicente Aurelio Vaca El Hage.

Se designo al Síndico titular a Sdenka Diana Guzmán de Sagarnaga y como síndico Suplente a Ximena Aguirre Ovando.

a.3 Principales objetivos de la Sociedad

El objeto de la Sociedad, es realizar por cuenta propia, ajena o asociada con terceros, el almacenamiento, guarda, conservación y custodia transitoria de toda clase de mercancías y productos, sean agrícolas, agroindustriales, industriales, pecuarias, materias primas, productos terminados y/o en elaboración, especificados o genéricamente designados, mercaderías o productos que se hallen en tránsito, en proceso de transformación o de beneficio de propiedad de terceros, todo bajo las previsiones legales contenidas en el Código de Comercio, la Ley de Servicios Financieros y normas conexas.

Las operaciones y Servicios autorizados por ASFI:

- Almacenamiento, conservación y custodia de cualquier mercadería o producto de propiedad de terceros, en almacenes propios o arrendados, de conformidad a lo previsto en el código de comercio.
- Operar recintos aduaneros, previo cumplimiento de los requisitos de Ley.
- Emitir certificados de depósitos y bonos de prenda.
- Emitir bonos u obligaciones con garantías específicas
- Empacar, ensacar o fraccionar y ejecutar cualesquiera otras actividades dirigidas a la conservación de la mercadería y productos depositados.
- Control de prenda.

a.4 Oficinas departamentales

La Almacenera tiene la casa matriz en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, no cuenta con sucursales.

a.5 Promedio de empleados durante el ejercicio

Consta con un total de 26 funcionarios al 30 de Junio 2025.

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:

b.1 El Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

La economía boliviana continuaba con una tendencia a seguir deteriorándose, con indicadores negativos en todos los sectores, lo cual se observó con el desabastecimiento de carburantes, escases de dólares y una inflación casi galopante que hubo en el país, a lo que se sumó los conflictos políticos y sociales, ahondando más la crisis fiscal y monetaria. (fiscal, cambiario, monetario y financiero).

La expansión del gasto público sigue siendo una política de estado y su financiamiento inorgánico (tomando deuda interna) solo acrecentara las consecuencias negativas en la Economía Boliviana.

La disminución de las exportaciones continúa presionando el sector cambiario existiendo ya un diferencial entre el TC oficial y el del mercado de alrededor de 60%.

Altraser S.A. en un ambiente de riesgo incrementado continua realizando esfuerzos para crecer en un entorno de inestabilidad y limitadas posibilidades de crecimiento.

Es importante destacar que continuamos en el límite de nuestra capacidad de emisiones, lo que limitara nuestro aporte al crecimiento del sector productivo.

b.2 Gestión Integral de Riesgos

Administración de riesgo

ALTRASER S.A., a través de la Unidad de Gestión Integral de Riesgo y en cumplimiento a lo dispuesto en las Directrices Básicas para la Gestión Integral de Riesgo, cumple con revisar y actualizar las Políticas y procedimientos, haciendo énfasis en los criterios y lineamientos para la adopción de los mismos acordes a la naturaleza, tamaño y complejidad de las operaciones que realiza, así también se realizan los análisis que correspondan de acuerdo a la naturaleza, tamaño y complejidad de las operaciones de la empresa.

De igual manera, la entidad elabora Planes de Acción conducentes a la ordenada y sistemática implementación de controles y mitigadores de riesgo en las diferentes unidades, así mismo, en cumplimiento a las normativas establecidas se reportan y responden a los requerimientos de información realizada por el órgano regulador en los plazos establecidos.

De acuerdo a lo establecido en el Capítulo II, Título VII del Libro 3 del Reglamento para la Gestión de Seguridad de Información, contenido en la RNSF de ASFI, la entidad asume con responsabilidad la gestión de riesgo en seguridad de información, a través de un análisis de riesgo tecnológico y de seguridad de información, enfocado a identificar, revisar, monitorear e implementar una mejora continua del SGSI, a través de la actualización y/o modificación de planes de contingencia y continuidad del negocio, políticas y procedimientos internos, o la creación de nuevas políticas o procedimientos que permitan realizar una gestión eficiente en seguridad de la información y del riesgo tecnológico.

Se han implementado mecanismos de control interno para evitar que los productos o servicios que ofrece la entidad, sean utilizados para actividades ilícitas, implementando la gestión del riesgo LGI/FT y/o DP, con la finalidad de detectar, prevenir, controlar y reportar operaciones vinculadas a la Legitimación de Ganancias Ilícitas, se aplica la política conozca a su cliente, todo esto dando cumplimiento a la normativa de la UIF y el manual de procedimientos interno aprobado.

Administración de seguridad física

La entidad, en el marco de su Política y Procedimiento de Seguridad Física orientada fundamentalmente a administrar y precautelar la vida de las personas, los activos, la imagen institucional y en cumplimiento a su esquema de seguridad física, ha adoptado los lineamientos del "Reglamento para la Gestión de Seguridad Física" emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En este sentido se ha desarrollado el trabajo con un enfoque basado en gestión de riesgo.

Gobierno Corporativo

En cumplimiento a las Directrices Básicas para la Gestión de un Buen Gobierno Corporativo de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, y con el objetivo de establecer principios y lineamientos básicos respecto a buenas prácticas de Gobierno Corporativo, en la gestión 2025, la entidad desarrolla sus actividades bajo estándares de eficiencia, equidad y transparencia, buscando promover una cultura Corporativa que provea incentivos adecuados para una conducta ética.

Gestión de la Función Social

Para coadyuvar el cumplimiento de la Función Social, durante la gestión 2025, el Gerente de Operaciones y Punto de Reclamo es el responsable de la educación financiera de la entidad, con el objetivo de coordinar y ejecutar los planes de educación financiera presentados al regulador.

En el 2025 el objetivo social de ALTRASER S.A. estaba enfocado en la educación financiera, a través de su página web y capacitaciones directas a sus clientes, en prestar un servicio de calidad al cliente y contribuir en su desarrollo. ALTRASER S.A. en cumplimiento a sus políticas internas elaboró su Balance Social en la gestión 2024 con corte al cierre de la gestión 2023, y definió sus objetivos estratégicos para la función social, así como el establecimiento de metas para el periodo 2024 – 2027 según lo establecido en su Plan Estratégico, de acuerdo a la naturaleza y tamaño de la entidad y la complejidad de sus operaciones.

b.3 Servicios discontinuados y sus efectos

Durante el ejercicio 2025, la Almacenera no presentó servicio discontinuado.

b.4 Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

Durante el ejercicio 2025 no se efectuó capitalización.

NOTA 2 NORMAS CONTABLES

Los presentes estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos, con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto porque no permite la revalorización técnica de los activos fijos y el ajuste a moneda constante de los rubros no monetarios (bienes de uso, otros activos, inversiones permanentes no financieras y patrimonio).

En caso de existir situaciones no previstas en las normas contables de la ASFI, se aplican las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y las Normas Internacionales de Contabilidad del IASC, optando por la Alternativa más conservadora.

Los estados financieros, han sido preparados para que la Sociedad cumpla con la Ley de Servicios Financieros y las normas regulatorias emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. La preparación de los estados financieros, de acuerdo a las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, requiere que la Gerencia de la Almacenera realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio.

Los resultados reales futuros podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, sin embargo, las mismas fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

Las normas contables más significativas por la Sociedad son las siguientes.

a. Bases de preparación de los estados financieros.

Los estados financieros al 30 de Junio de 2025 y 31 de diciembre 2024 han sido preparados de acuerdo a las modificaciones del manual de cuentas de ASFI, sin considerar los efectos de la inflación, exponiéndose a valores históricos.

b. Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convirtieron a bolivianos al tipo de cambio vigente al cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio.

El tipo de cambio de dólar estadounidense al 30 de Junio del 2025 es de Bs6.86 y al 31 de diciembre del 2024 es de Bs 6.86.

c. Inversiones temporarias y permanentes

c.1 Inversiones permanentes

Inversión en Entidades Financieras del País

Se consideran inversiones permanentes financieras a los depósitos en otras entidades financieras y a los títulos valores de deuda que corresponde registrar en este grupo.

Al 30 de junio de 2025 la entidad ya no cuenta con la inversión en Depósitos a Plazo Fijo en otras entidades financieras del país.

Inversiones en Otras Entidades No Financieras (Acciones Telefónicas)

Se consideran inversiones permanentes no financieras a las participaciones en entidades financieras y afines; así como, las inversiones en otras entidades no financieras y se valúan al que resulte menor entre el costo de adquisición y su valor de mercado, en la anterior gestión se regularizo el valor de las acciones telefónicas de Santa Cruz, Cochabamba y La Paz.

d. Otras cuentas por cobrar

El saldo de las cuentas por cobrar comprende, los derechos derivados de operaciones diferentes a la actividad de intermediación financiera, principalmente indemnizaciones reclamadas por siniestros, gastos judiciales por recuperar, pagos anticipados y otras partidas pendientes de cobro.

Este tipo de partidas podrán permanecer en este grupo cumpliendo el plazo máximo de 330 días. Si cumplido dicho lapso de tiempo no ha sido recuperado deberán provisionarse en un 100%.

e. Bienes realizables

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor valor que resulte de: a) el valor de la dación o de la adjudicación por ejecución judicial y b) el saldo de capital contable, neto de la previsión por incobrabilidad del crédito que se cancela total o parcialmente.

No se contabilizan depreciaciones ni actualizaciones para estos bienes y en caso de que el valor determinado por un perito independiente, registrado, de acuerdo con lo que establece la Recopilación de Normas de la ASFI, fuera inferior al contabilizado, se constituye una previsión por desvalorización tal como lo establece el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras.

La Norma Vigente establece el siguiente criterio para las previsiones:

- Al menos 25% a la fecha de adjudicación
- Al menos 50% al final del primer año a partir de la fecha de adjudicación.
- 100% antes de finalizado el segundo año a partir de la fecha de adjudicación.

f. Bienes de uso

Los bienes de uso se encuentran valuados a su costo de adquisición.

Los terrenos y edificios existentes al 31 de diciembre de 2011 se presentan al valor provenientes de su revalorización técnica realizada a esa fecha peritos independientes y ajustados por el procedimiento descrito en el párrafo anterior

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta es calculada a base de los años de vida útil. Para la depreciación de los demás activos fijos se utiliza el método de la línea recta, en función de la vida útil estimada de los mismos y que se describe a continuación:

Tipo	Vida útil
	(años)
Edificaciones	40
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos e instalaciones	8
Equipos de computación	4

Los gastos de mantenimientos, reparaciones y mejoras que no incrementan la vida útil de los bienes, son registrados en los resultados del ejercicio en que se incurre.

El valor de los activos fijos tomado en su conjunto, no supera su valor recuperable.

g. Otros Activos

- Activos intangibles

En este grupo se registran los activos intangibles (software, licencias y renovaciones) netos de amortización. De acuerdo a la Circular SB/624/2009 del 3 de abril de 2009, los programas y aplicaciones informáticos se registran a su valor de adquisición y se amortizan en un periodo no mayor a 5 años.

- Partidas pendientes de imputación

Las partidas pendientes de imputación se refieren, en su mayoría, a operaciones transitorias a ser regularizadas los primeros días, después del cierre del ejercicio.

Transcurrido el plazo de 30 días sin haberse realizado la regularización de esta partida, se registra una previsión por irrecuperabilidad del 100%.

h. Previsión para cuentas contingentes

La Sociedad cumple de acuerdo a Normativa ASFI de efectuar la "Previsión genérica para contingencias de faltantes y perdidas de bienes recibidos en depósito en sus almacenes propios y de campo hasta llegar a cubrir el 0.5% (a cero coma cinco por ciento) del total de los bienes recibidos en depósitos y aplicando también los lineamientos establecidos en su política para constitución de previsión genérica.

i. Previsión para Indemnización del personal

En cumplimiento a disposiciones legales vigentes, la sociedad actualiza mensualmente un monto necesario de previsión destinado a cubrir las indemnizaciones del personal, consistente en un sueldo por año de servicio prestado. Este beneficio es pagadero en concordancia al artículo N° 1 de la R.M. N° 447/09 del 08. Julio.09 que reglamenta el D.S. N° 110 de 1° de mayo de 2009, que en el artículo 1° garantiza el pago de indemnización por tiempo de servicios de los trabajadores, luego de haber cumplido más de noventa (90) días de trabajo continuo.

j. Patrimonio neto

Al 30 de Junio de 2025, el patrimonio se registra con valores históricos, en cumplimiento a la circular SB/585/2008 emitida el 27/08/2008 por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), no se ha efectuado la actualización por inflación.

k. Reserva Legal

De conformidad con disposiciones legales y los estatutos de la Sociedad, de la ganancia neta de la gestión debe destinarse el diez por ciento (10%) a la reserva legal, hasta alcanzar el cincuenta por ciento (50%) del capital social la misma que es constituida una vez aprobados los estados financieros.

Al 30 de Junio de 2025 y 31 de Diciembre 2024, el saldo de la reserva legal asciende a Bs4.272.456 y Bs4.049.683 respectivamente.

l. Resultado del ejercicio

Se contabilizaron a través de métodos del devengado, se reconocen los ingresos y gastos del ejercicio independiente si fueron cobrados o pagados. La Sociedad determina los resultados al 30 de Junio del 2025, de acuerdo con lo requerido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), es decir, sin efectuar la actualización por inflación de cada línea del estado de ganancias y pérdidas.

m. Comisiones ganadas

Las comisiones ganadas son contabilizadas por el método de lo devengado. En las operaciones en que se perciben las comisiones en forma anticipada, se diferien aquellas que corresponden a la porción del servicio que sobrepasa el término del periodo.

n. Impuesto sobre las utilidades de las empresas

La Sociedad determina la provisión del impuesto sobre Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando la tasa vigente del 25%, sobre la utilidad impositiva del ejercicio y el tributo efectivamente pagado es considerado como pago a cuenta del impuesto a las transacciones. La Sociedad en base a su mejor estimación contabiliza como parte de sus activos corrientes la porción del impuesto que será compensado en el impuesto a las transacciones del siguiente ejercicio.

La Ley 921 modifica el Art 51 de la Ley 843 indicando que cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio neto exceda el 6% las utilidades netas imponibles están gravadas con una cuota adicional del 25%.

Dado que esta alícuota adicional no es compensable con el IT se constituye en un gasto para la institución, se expone en la línea "Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)" del Estado de Ganancias y Pérdidas.

o. Deudas bancarias y financieras

Las obligaciones bancarias y financieras se valúan en base al capital desembolsado menos las amortizaciones realizadas. Los intereses sobre préstamos y obligaciones financieras se contabilizan por el método de lo devengado, se registra en los resultados del periodo en el que se devenga.

NOTA 3 CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Los cambios y políticas contables en la gestión 2025, se efectuaron de acuerdo a lo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), con relación a la gestión 2024.

NOTA 4 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

En cumplimiento a la normativa vigente, la Entidad no presenta saldos de activos sujetos a restricciones.

NOTA 5 ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La clasificación de activos y pasivos en corriente y no corriente es la siguiente:

AL 30 DE JUNIO DE 2025			
ACTIVO	CORRIENTE	NO CORRIENTE	TOTAL
Disponibilidades	2,754,333	-	2,754,333
Comisiones por cobrar	100,014	-	100,014
Otras cuentas por cobrar	1,229,544	-	1,229,544
Bienes Realizables	-	-	-
Inversiones permanentes	-	39,994	39,994
Bienes de uso	-	34,568,879	34,568,879
Otros activos	103,619	-	103,619
Total del activo	4,187,510	34,608,873	38,796,383

PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	20,299	3,324,211	3,344,509
Obligaciones con instituciones fiscales	444,668	-	444,668
Otras cuentas por pagar	37,437	-	37,437
Ingresos diferidos	20,333	-	20,333
Previsión para cuentas contingentes	-	3,897,646	3,897,646
Previsión para indemnizaciones y prima	129,486	733,857	863,342
Total del pasivo	652,223	7,955,714	8,607,937

GESTION AL 31 DE DICIEMBRE 2024			
ACTIVO			
Disponibilidades	2,023,409	-	2,023,409
Comisiones por cobrar	1,058,692	-	1,058,692
Otras cuentas por cobrar	1,119,866	-	1,119,866
Bienes Realizables	-	-	-
Inversiones permanentes	-	39,994	39,994
Bienes de Uso	-	34,768,000	34,768,000
Otros activos	121,422	-	121,422
Total del activo	4,323,389	34,807,994	39,131,383

PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8,952	3,488,047	3,496,999
Obligaciones con instituciones fiscales	1,379,485	-	1,379,485
Otras cuentas por pagar	30,625	-	30,625
Ingresos diferidos	14,571	-	14,571
Previsión para cuentas contingentes	-	3,897,646	3,897,646
Previsión para indemnizaciones y primas	-	694,942	694,942
Total del pasivo	1,433,633	8,080,635	9,514,269

No corresponde el calce financiero por la actividad de servicio de almacenaje warrant.

NOTA 6 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

En cumplimiento a la normativa vigente, la Entidad no tiene saldos con partes relacionadas.

NOTA 7 POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros presentados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses) de acuerdo al siguiente detalle:

AL 30 DE JUNIO 2025			
	Moneda Extranjera	CMV y UFV	TOTAL
ACTIVO			
Disponibilidades	447,483	-	447,483
Otras cuentas por cobrar	158,406	-	158,406
Inversiones permanentes	39,994	-	39,994
TOTAL ACTIVO	645,883	-	645,883

PASIVO			
Otras cuentas por pagar	8,300	-	8,300
	-	-	-
TOTAL PASIVO	8,300	-	8,300
Posicion Neta (Activa)	637,584	-	637,584

AL 31 DE DICIEMBRE 2024			
	Moneda Extranjera	CMV y UFV	TOTAL
ACTIVO			
Disponibilidades	447,483	-	447,483
Comisiones por cobrar	543,363	-	543,363
Inversiones permanentes	39,994	-	39,994
TOTAL ACTIVO	1,030,840	-	1,030,840

PASIVO			
Otras cuentas por pagar	7,306	-	7,306
TOTAL PASIVO	7,306	-	7,306
Posicion Neta (Activa)	1,023,534	-	1,023,534

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a Bolivianos al tipo de cambio oficial de Bs. 6.86 por USD 1.

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Disponibilidades

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	30/06/2025 Bs	31/12/2024 Bs
Billetes y monedas	2,966	5,000
Bancos y corresponsales del país	2,751,367	2,018,409
	2,754,333	2,023,409

b. Cartera directa y contingente

No aplica para la empresa

c. Inversiones permanentes

c.1 Inversiones temporarias

No se registra movimiento.

c.2 Inversiones permanentes

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

c.2.1) Inversiones en Entidades Financieras del País - DPF

Al 30 de junio de 2025 no se registra saldo por Inversión en Depósito a Plazo Fijo en Institución Financiera.

c.2.2) Inversiones en Otras entidades no financieras

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs.	Bs.
Acciones Telefónicas	84.996	84.996
(Previsión Inversiones en otras entidades no financieras)	(45.002)	(45.002)
Total Inversiones permanentes	39.994	39.994

d. Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Pago anticipado		
Pago Anticipado del Impuesto a las transacciones	357.325	574.498
Anticipo Compra Bienes y Servicios	47.559	-
Anticipo al personal	1.200	-
Seguros pagados por anticipado	100.685	98.087
Otros pagos anticipados	5.950	857
Diversos		
Comisiones por cobrar Bono de Prenda	661.996	885.965
Comisiones por cobrar Deposito Simple	149.275	613.583
Comisiones por cobrar Control de Prenda	5.568	5.568
1.329.558	2.178.558	

e. Bienes Realizables

La composición del grupo al 30 de junio de 2025, no presenta saldo.

f. Bienes de uso

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	30/06/2025		31/12/2024	
	Valor origen Bs	Depreciación acumulada Bs	Valores Netos Bs	Valores Netos Bs
Terrenos	17.326.910	-	17.326.910	17.326.910
Edificaciones	18.129.434	(9.717.492)	8.411.942	8.577.423
Mobiliarios y enseres	1.865.195	(1.612.562)	252.633	282.176
Equipos e instalaciones	1.181.565	(1.117.287)	64.278	67.335
Equipo de computación	449.416	(317.172)	132.244	145.092
Vehículos	603.292	(222.420)	380.872	369.064
Terreno en arrendamiento financiero	8.000.000		8.000.000	8.000.000
Total Bienes de Uso	47.255.812	(12.986.993)	34.568.879	34.768.000

En el mes de septiembre 2024, se adquiere 3 lotes de terreno, situado en la UV-54 Mza.8, Urbanización La Madre entre 3ero. Y 4to. Anillo, del municipio de Santa Cruz de la Sierra, compra bajo la modalidad de Arrendamiento financiero con el Banco Nacional de Bolivia Leasing con un valor del Terreno de Bs. 8.000.000.-

El cargo a resultado por la depreciación del activo fijo, al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024 asciende a Bs 269.678 y Bs545.932 respectivamente.

g. Otros activos

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Bienes diversos		
Papelaría y útiles y materiales de servicios	24.871	33.270
Partidas pendientes de imputación		
Fondo fijo no repuestos (Caja Chica)	5.000	5.000
Operaciones por liquidar	1.151	-
Activos intangibles		
Programas y Aplicaciones Informáticas	72.597	83.152
103.619	121.422	

La amortización de activos intangibles cargada a resultados al 30 de junio de 2025 es de Bs. 10.555 y al 31 de diciembre de 2024 fue de Bs 12.587.

h. Obligaciones con bancos y entidades financiamiento

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 se encuentra de la siguiente manera:

h.1 Obligaciones por bienes tomados en Arrendamiento Financiero

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Pasivo No corriente		
Préstamo LEASING No. 2010025724	3,344,509	3,488,047
Intereses devengados	20,299	8,952
3,364,808	3,496,999	

En el mes de septiembre 2024, se registra el financiamiento con el Banco Nacional de Bolivia Leasing de Bs. 5.000.000.- generada para la compra de un Terreno bajo la modalidad de Arrendamiento Financiero, a una tasa pactada del 8.5% variable a un plazo de 7 años.

i. Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Diversas		
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	1.527	3.542
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	187.425	971.211
Acreedores por cargas sociales retenidos a terceros	28.974	44.933
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	46.358	59.799
Ingresos diferidos	20.333	14.571
Acreedores Varios	37.822	30.624
Provisiones		
Provisión para primas	134.833	256.072
Provisión para aguinaldo	129.486	-
Provisión para Indemnizaciones	599.023	438.870
Provisión impuestos a la propiedad inmuebles y vehículos	180.000	300.000
1.365.781	2.119.622	

j. Previsión para cuentas de orden

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Previsión genérica para cuentas de orden	3.344.509	3.897.646

La previsión corresponde a las contingencias de faltantes y pérdidas de bienes en depósitos.

k. Ingresos y gastos financieros

k.1 Ingresos financieros

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Productos por disponibilidades	52.532	126.809
Rendimiento Inversiones en Entidades Financieras del país- Intereses ganados DPF	-	45.695
52.532	172.504	

k.2 Gastos financieros

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la composición de la cuenta es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Int. Oblig. con Bcos. Y entidades de financiamiento a la Vista	0	13,707
Intereses obligaciones con otras entidades del País a Plazo	197,382	119,723
197,382	133,430	

Los intereses a plazo corresponden al Arrendamiento Financiero con una tasa 8.5% variable.

l. Recuperación de activos financieros

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Disminución de la previsión para cuentas de orden	-	48.819

Corresponde a la reducción del porcentaje de previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes recibidos en depósito en sus almacenes propios y de campo del 0.5% a consecuencia de la disminución de la custodia; aplicando lo establecido en la política de constitución de previsión genérica.

m. Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	-	116.795

n. Otros ingresos y gastos operativos

n.1 La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Comisiones administración valores y bienes B.P.	4.399.351	7.821.690
Comisiones administración Certificado Depos. Simple	145.433	215.032
Comisiones almacenaje con BP y CD	1.165.156	2.650.353
Comisiones Control de Prenda	9.688	4.844
Ganancias por operaciones de cambio	20.709	43.665
Venta de bienes fuera de uso	-	143.750
Venta de otros bienes realizables	-	243.600
Otros ingresos operativos diversos (comisión seguro)	25.213	64.255
5.765.550	11.187.189	

n.2 Otros gastos operativos

La composición del Grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Comisiones por servicios	2.013	2.260
Pérdida por inversión en otras entidades no financieras	-	-
Pérdida por op. de cambio y arbitraje diversos	1.635	3.503
Otros gastos operativos diversos (*)	11.709	28.095
15.357	33.858	

(*) Corresponde a gastos de fumigación a los depósitos, compra candados, precintos de seguridad.

o. Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

o.1 Ingresos y gastos extraordinarios

La almacenara no registra saldos por ingresos y gastos extraordinarios al 30 de junio 2025.

o.2 ingresos y gastos de gestiones anteriores

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Ingresos de gestiones anteriores	61.923	111.913
-Demasia provisión Imptos. Inmuebles y Vehículos	-	-
Gastos de gestiones anteriores	(55.491)	-
-IUE no compensado IT	-	-
6.432	111.913	

p. Gastos de administración

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Gastos del personal	2.364.380	4.773.303
Servicios contratados	237.587	697.292
Seguros	115.149	225.738
Comunicaciones y traslados	62.821	131.707
Impuestos	381.141	929.690
Mantenimiento y reparaciones	90.603	816.134
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	269.678	545.932
Amortización Cargos Diferidos y Activos Intangibles	10.555	12.587
Otros gastos de administración	136.527	457.255
3.668.441	8.589.038	

q. Cuentas de orden

La composición del grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Bonos de prendas vigentes (1)	729.446.560	675.202.383
Depósitos simples (1)	27.503.201	104.326.914
Seguros contratados	102.545.291	102.444.491
Valores propios en custodia	9.135	15.558
Cuentas castigadas otras cuentas por cobrar	128.913	128.913
859.633.100	882.118.259	

(1) Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024 el saldo de la previsión para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes en depósitos asciende a Bs 3.897.646 y Bs 3.897.646, respectivamente.

NOTA 9 PATRIMONIO NETO

En el Estado de Cambios del Patrimonio Neto, se muestran los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales:

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la sociedad al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024 asciende a Bs108.057 acciones, con un valor nominal de Bs100 cada una.

El 18 de febrero de 2025, se efectuó la transferencia de acciones de la señora Gladys Vaca Vda. De Roda, en favor de la señora Mary Gladys Roda Vaca, reestructurando la composición accionaria del Almacén General de Depósito. "ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO ALTRASER S.A.", quedaría de la siguiente manera:

COMPOSICION AL 30 DE JUNIO 2025

Accionistas	Números de Acciones	Valor Nominal	Importe Bs	% de participación
Mary Gladys Roda Vaca	186	100	18,600	0.172%
Inversiones Leal tanza S.A.	80,753	100	8,075,300	74.732%
Patricia Mercedes Bedoya Vda. Terceros	27,018	100	2,701,800	25.003%
Marcia Roda Vaca	100	100	10,000	0.093%
108,057			10,805,700	100,00%

COMPOSICION AL 31 DE DICIEMBRE 2024

Accionistas	Números de Acciones	Valor Nominal	Importe Bs	% de participación
Gladys Vaca Vda. De Roda	186	100	18,600	0.172%
Inversiones Leal tanza S.A.	80,753	100	8,075,300	74.732%
Patricia Mercedes Bedoya Vd. Terceros	27,018	100	2,701,800	25.003%
Marcia Roda Vaca	100	100	10,000	0.093%
108,057			10,805,700	100,00%

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024 es de Bs279,38 y Bs274,09 respectivamente.

a) Aporte no capitalizado

La Sociedad no registra movimiento.

b) Ajuste al patrimonio

La Sociedad no registra movimiento.

c) Reservas

La composición del Grupo al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, es la siguiente:

	30/06/2025	31/12/2024
	Bs	Bs
Ajuste de capital (1)	405.949	405.949
Reserva legal (2)	4.272.457	4.049.683
Ajuste de reservas patrimoniales (3)	2.852.428	2.852.428
Ajuste de resultados acumulados (4)	1.316.622	1.316.622
8.847.456	8.624.682	

(1) La Sociedad no registra movimiento.

(2) De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos de la Sociedad, debe destinarse una suma no inferior al 10% de las utilidades liquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado. Al 04 de abril de 2025 con Junta General de Accionistas se aprobó la constitución de reserva legal del 10% (Bs222.774) en base a la utilidad obtenida de la gestión 2024.

(3) La Sociedad no registró movimiento.

(4) La Sociedad no registró movimiento.

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024 la Sociedad registra un saldo por el ajuste de capital por Bs 405.949, ajuste de reservas patrimoniales por Bs 2.852.428 y ajuste a resultados acumulados por Bs 1.316.622 correspondiente a la re-expresión de las cuentas de patrimonio a Unidades de Fomento de la Vivienda, realizada hasta la gestión 2018.

d) Resultados Acumulados

Al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, la Sociedad registra una utilidad acumulada de Bs 8.591.957 y Bs 7.958.994 respectivamente.

En Junta General Ordinaria de Accionistas los accionistas aprueban la distribución de dividendos de los resultados acumulados por un importe de Bs. 1.372.000.-

NOTA 10 PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

En cumplimiento a la normativa y por la actividad de la almacenara no aplica.

NOTA 11 CONTINGENCIAS

A la 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre 2024, la Sociedad no presenta contingencias posibles significativas.

NOTA 12 HECHOS POSTERIORES

No se han producido con posterioridad al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha de emisión del informe del auditor independiente, hechos o circunstancias que afecten en forma significativa la información expuesta en los mismos.

NOTA 13 CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

En el cumplimiento a la normativa vigente, la Sociedad no registra filiales.


Dora García de Soraire
Jefe de Administración y Contabilidad


Rodolfo Holzmann Nano
Gerente General