

# 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 bolivianos)

	NOTAS	30/06/2025	31/12/2024
		Bs	Bs
<b>ACTIVO</b>			
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
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>38.796.383</b>	<b>39.131.382</b>
<b>PASIVO.</b>			
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
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>8.607.937</b>	<b>9.514.268</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	9.a	10.805.700	10.805.700
Reservas	9.d	8.624.682	8.624.682
Resultados Acumulados	9.e	10.535.290	10.186.732
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>30.188.446</b>	<b>29.617.114</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>38.796.383</b>	<b>39.131.382</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>			
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	8.q	<b>859.633.100</b>	<b>882.118.259</b>

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

  
 Dora García de Soriano  
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 bolivianos)

	Notas	30/06/2025	30/06/2024
		Bs	Bs
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	8.k.1	52.532	98.373
Gastos financieros	8.k.2	(197.382)	-
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>(144.850)</b>	<b>98.373</b>
Otros ingresos operativos	8.n.1	5.765.550	4.988.104
Otros gastos operativos	8.n.2	(15.357)	(13.701)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>		<b>5.605.343</b>	<b>5.072.776</b>
Recuperación de activos financieros	8.l	-	-
Cargas por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.m	-	-
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRAZOS</b>		<b>5.605.343</b>	<b>5.072.776</b>
Gastos de administración	8.p	(3.668.441)	(3.704.444)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>		<b>1.936.902</b>	<b>1.368.332</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor			
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>		<b>1.936.902</b>	<b>1.368.332</b>
Ingresos extraordinarios	8.o.1	-	-
Gastos extraordinarios	8.o.1	-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTE DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>1.936.902</b>	<b>1.368.332</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8.o.2	61.923	111.913
Gastos de gestiones anteriores	8.o.2	(55.491)	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION</b>		<b>1.943.333</b>	<b>1.480.245</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación			
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>1.943.333</b>	<b>1.480.245</b>
IMPUESTOS SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)			
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>		<b>1.943.333</b>	<b>1.480.245</b>

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

  
 Dora García de Soriano  
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 Bolivianos)

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

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

  
 Dora García de Soriano  
Jefe de Administración y Contabilidad

  
 Rodolfo Holzmann Nano  
Gerente General

## 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 continua 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 Auvello Vaca El Hage.

Se designó 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 cualesquier 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 limitará nuestro aporte al crecimiento del sector productivo.

## b.2 Gestión Integral de Riesgos

## Administración de riesgos

ALTRASER S.A. a través de la Unidad de Gestión Integral de Riesgo y en cumplimiento a lo dispuesto en las Directrices Básicas para

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

##### 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 regularizó 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 previsionarse 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 1º de mayo de 2009, que en el artículo 1º 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 difieren aquellas que corresponden a la porción del servicio que sobre pasa el término del período.

#### 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 excede 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
<b>Total del activo</b>	<b>4,187,510</b>	<b>34,608,873</b>	<b>38,796,383</b>

##### PASIVO

Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	20,299	3,324,211	3,344,509
Obl			

**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**

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

**d. Otras cuentas por cobrar**

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

	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
	<b>Bs.</b>	<b>Bs.</b>
<b>Pago anticipado</b>		
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
<b>Diversos</b>		
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
	<b>1.329.558</b>	<b>2.178.558</b>

**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:

	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>		
	<b>Valor origen Bs.</b>	<b>Depreciación acumulada Bs.</b>	<b>Valores Netos Bs.</b>	<b>Valores Netos Bs.</b>
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
<b>Total Bienes de Uso</b>	<b>47.255.812</b>	<b>(12.986.933)</b>	<b>34.568.879</b>	<b>34.768.000</b>

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 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 Bs 545.932 respectivamente.

**g. Otros activos**

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

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

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**

	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
	<b>Bs.</b>	<b>Bs.</b>
<b>Passivo No corriente</b>		
Préstamo LEASING No. 2010025724	3.344.509	3.488.047
Intereses devengados	20.299	8.952
	<b>3.364.808</b>	<b>3.496.999</b>

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:

	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
	<b>Bs.</b>	<b>Bs.</b>
<b>Diversas</b>		
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
<b>Provisiones</b>		
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
	<b>1.365.781</b>	<b>2.119.622</b>

**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:

	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
	<b>Bs.</b>	<b>Bs.</b>
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**

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

	<b>30/06/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
	<b>Bs.</b>	<b>Bs.</b>
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
	<b>859.633.100</b>	<b>882.118.259</b>

**k.2 Gastos financieros**

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

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

**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.