

PUBLICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO 2026 Y 31 DICIEMBRE 2025



Julio 2026



ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO 2026 Y 31 DICIEMBRE 2025
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 2026 Y 31 DICIEMBRE 2025			
(Expresado en bolivianos)			
	NOTAS	30/06/2026	31/12/2025
		Bs	Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a	4.449.638	1.518.154
Inversiones temporarias	8.c.1	-	2.790.126
Otras cuentas por cobrar	8.d	2.044.840	2.371.614
Bienes Realizables	8.e	-	-
Inversiones permanentes	8.c.2	1.066.258	39.994
Bienes de Uso	8.f	34.044.714	34.303.236
Otros activos	8.g	101.128	103.141
TOTAL ACTIVO		41.706.577	41.126.264
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.h	1.910.642	2.015.672
Otras cuentas por pagar	8.i	1.816.362	3.351.542
Previsión para cuentas de orden	8.j	4.725.913	4.725.913
TOTAL PASIVO		8.452.917	10.093.127
PATRIMONIO			
Capital Social	9.a	10.805.700	10.805.700
Reservas	9.d	9.126.260	8.847.456
Resultados Acumulados	9.e	13.321.700	11.379.981
TOTAL DEL PATRIMONIO		33.253.660	31.033.137
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		41.706.577	41.126.264
CUENTAS CONTINGENTES			
CUENTAS DE ORDEN			
	8.q	1.106.085.388	1.059.935.070

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

Dora García de Soraire
Subgerente de Administracion y Contabilidad

Julio Cesar Miranda Franco
Gerente General a.i.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A. "ALTRASER S.A."			
SANTA CRUZ - BOLIVIA			
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS			
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO 2026 Y 2025			
(Expresado en bolivianos)			
	Notas	30/06/2026	30/06/2025
		Bs	Bs
Ingresos financieros	8.k.1	151.909	52.532
Gastos financieros	8.k.2	(117.300)	(197.362)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		34.609	(144.850)
Otros ingresos operativos	8.m.1	8.663.233	5.765.550
Otros gastos operativos	8.m.2	(32.580)	(15.357)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		8.665.263	5.605.343
Recuperación de activos financieros		-	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.l	-	-
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES		8.665.263	5.605.343
Gastos de administración	8.o	(4.634.946)	(3.668.441)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		4.030.319	1.936.902
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		215.766	-
RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		4.246.085	1.936.902
Ingresos extraordinarios	8.n.1	-	-
Gastos extraordinarios	8.n.1	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTE DE GESTIONES ANTERIORES		4.246.085	1.936.902
Ingresos de gestiones anteriores	8.n.2	41.368	61.923
Gastos de gestiones anteriores	8.n.2	-	(55.491)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION		4.287.453	1.943.333
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO		4.287.453	1.943.333
IMPUESTOS SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)		(8.929)	-
RESULTADO NETO DE LA GESTION		4.278.524	1.943.333

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

Dora García de Soraire
Subgerente de Administracion y Contabilidad

Julio Cesar Miranda Franco
Gerente General a.i.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A. "ALTRASER S.A."		
SANTA CRUZ - BOLIVIA		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO 2026 Y 2025		
(Expresado en Bolivianos)		
	30/06/2026	30/06/2025
	Bs	Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	4.278.524	1.943.333
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	428.383	346.038
Previsión genérica para cuentas contingentes	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	276.210	269.678
Baja de activos fijos	348	-
Otros	-	-
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio	4.983.465	2.559.049
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos		
(Disminución) incremento disponibilidades,inversiones temporarias y permanentes	2.790.126	-
(Disminución) incremento comisiones por cobrar	276.145	688.278
Incremento (disminución) otras cuentas por cobrar	50.629	160.723
Disminución bienes realizables	-	-
Disminución (incremento) otros Activos	2.013	17.803
Incremento (disminución) de otras cuentas por pagar	(48.247)	13.446
Disminución (incremento) ingresos diferidos	9.598	5.763
Disminución (incremento) cuentas fiscales y sociales por pagar	(1.461.815)	(788.827)
Pagos de beneficios sociales y prima	(463.101)	(330.260)
Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediacion-	6.138.814	2.325.975
Flujo de fondos en actividades de financiamiento		
Incremento/disminución en préstamos Bancarios	(105.030)	(152.494)
Pagos de dividendos	(2.058.000)	(1.372.000)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(2.163.030)	(1.524.494)
Flujo de fondos en actividades de inversión		
Adquisición de bienes de uso	(18.036)	(70.557)
Inversiones permanentes	(1.026.264)	-
Flujo neto en actividades de inversión	(1.044.300)	(70.557)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	2.931.484	730.924
Disponibilidades al Inicio del ejercicio	1.518.154	2.023.409
Disponibilidades al cierre del ejercicio	4.449.638	2.754.333

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

Dora García de Soraire
Subgerente de Administracion y Contabilidad

Julio Cesar Miranda Franco
Gerente General a.i.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A. "ALTRASER S.A."	
SANTA CRUZ - BOLIVIA	
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	
AL 30 DE JUNIO 2026 Y 31 DICIEMBRE 2025	
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 sociedad 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° 58/003/92 y continúa 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 30 de Marzo de 2026 se eligió el nuevo Directorio de Titulares y Suplentes, compuesto de la siguiente manera: Carlos Hugo Melgar Saucedo, Patricia Mercedes Bedoya Vda. de Terceros, Federico Sauto Roda, Fernando Velarde Roca y Carlos Hugo Vargas Eveni, como directores suplentes a Agnes Elena Roda Plaza Ponte, Gonzalo Eduardo Dorado Terceros y Vicente Aurelio Vaca El Hage.	
De igual manera se designó al Síndico titular a Sdenka Diana Guzmán de Saganaga 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 33 funcionarios al 30 de Junio 2026.	
b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:	
b.1 El Impacto de la situación económica y del ambiente financiero	
Durante la gestión 2025, la economía boliviana se ha enfrentado a un entorno macroeconómico desafiante, caracterizado por un moderado crecimiento económico, presiones inflacionarias, desequilibrios fiscales, escasez de divisas y un contexto financiero y político altamente incierto.	
En términos de actividad económica, el Producto Interno Bruto (PIB) mostró tasas de crecimiento bajas o moderadas durante el año. Según estimaciones de organismos internacionales, el crecimiento económico de Bolivia para 2025 se ubicó por debajo de los niveles deseables, con proyecciones del Fondo Monetario Internacional (FMI) alrededor de 1.1% del PIB, reflejando una desaceleración de la economía frente a años previos y reducidas perspectivas de expansión productiva. FMI-1	
Otras fuentes incluso reportan cifras de crecimiento aun menores o variaciones trimestrales negativas, atribuibles a efectos de bloqueos y menor producción en sectores claves como hidrocarburos y transporte. IUE	
La inflación experimentó un aumento significativo durante el año, alcanzando niveles superiores a los previstos en proyecciones oficiales, lo que generó presiones sobre precios internos y la pérdida de poder adquisitivo de los hogares. El FMI estimo una inflación promedio superior al 15% para 2025, cifra considerablemente por encima de las metas de políticas económica y reflejo de tensiones en el mercado de bienes y servicios. CORREO DEL SUR	
El sector financiero interno operó en un contexto complejo, con presión sobre los márgenes de interés y una reducción en los depósitos en términos reales. A pesar de que los niveles de capitalización del sistema financiero se mantuvieron relativamente sólidos, estos factores influyeron en la oferta de créditos y en las condiciones de financiamiento en moneda local y extranjera. FMI	
ALTRASER S.A. logro mantener un desempeño financiero positivo, cerrando la gestión con resultados favorables, como resultado de una adecuada gestión operativa y financiera, principalmente en:	
- El fortalecimiento de los controles internos y la optimización de procesos de almacenamiento y custodia de mercaderías. - Una administración prudente de costos y gastos operativos, mitigando el impacto de la inflación. - La diversificación de clientes y servicios, lo que permitió sostener niveles estables de ingresos por servicios de almacenamiento warrant.	
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 conoza 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 Sociedad, 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 2026, 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 2026 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 2026 con corte al cierre de la gestión 2025, y definió sus objetivos estratégicos para la función social, así como el establecimiento de metas hasta la gestión 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 2026, la Almacenera no presentó servicio discontinuado.

b.4 Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

Durante el ejercicio 2026 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 2026 y 31 de diciembre 2025 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 2026 es de Bs 9.76 y al 31 de diciembre del 2025 es de Bs 6,86.

c. Inversiones temporarias y permanentes

c.1 Inversiones temporarias

En este grupo se registra la inversión en un Fondo de Inversión – CREDIFONDO SAFI, con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de liquidez y que puedan ser convertibles en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días, los rendimientos devengados por cobrar, así como las provisiones correspondientes.
Al 30 de junio la entidad no cuenta con Fondos de Inversión.

c.2Inversiones permanentes

Inversión en Entidades Financieras del Pais

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 2026 la entidad 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 provisiones:

- 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 pérdidas 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 2026, 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 2026 y 31 de Diciembre 2025, el saldo de la reserva legal asciende a Bs 4.551.259 y Bs 4.272.456 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 2026, 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 diferenc 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 a las 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 2026, se efectuaron de acuerdo a lo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), con relación a la gestión 2025.

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 2026

ACTIVO	CORRIENTE	NO CORRIENTE	TOTAL
Disponibilidades	4,449,638	-	4,449,638
Inversiones temporarias	-	-	-
Comisiones por cobrar	1,186,480	-	1,186,480
Otras cuentas por cobrar	858,359	-	858,359
Bienes Realizables	-	-	-
Inversiones permanentes	1,066,258	-	1,066,258
Bienes de uso	-	34,044,714	34,044,714
Otros activos	101,128	-	101,128
Total del activo	7,661,863	34,044,714	41,706,577
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	15,830	1,894,812	1,910,642
Obligaciones con instituciones fiscales	595,083	-	595,083
Otras cuentas por pagar	55,059	-	55,059
Ingresos diferidos	65,986	-	65,986
Previsión para cuentas contingentes	-	4,725,913	4,725,913
Previsión para indemnizaciones, aguinaldo y prima	-	1,100,234	1,100,234
Total del pasivo	731,958	7,720,959	8,452,917

GESTION AL 31 DE DICIEMBRE 2025

ACTIVO

Disponibilidades	1,518,154	-	1,518,154
Inversiones permanentes	2,790,126	-	2,790,126
Comisiones por cobrar	1,462,626	-	1,462,626
Otras cuentas por cobrar	908,988	-	908,988
Bienes Realizables	-	-	-
Inversiones permanentes	-	39,994	39,994
Bienes de Uso	-	34,303,236	34,303,236
Otros activos	103,141	-	103,141
Total del activo	6,783,035	34,343,230	41,126,265

PASIVO

Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8,524	2,007,148	2,015,672
Obligaciones con instituciones fiscales	2,056,164	-	2,056,164
Otras cuentas por pagar	103,651	-	103,651
Ingresos diferidos	56,776	-	56,776
Previsión para cuentas contingentes	-	4,725,913	4,725,913
Previsión para indemnizaciones y primas	-	1,134,952	1,134,952
Total del pasivo	2,225,115	7,868,013	10,093,128

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 2026

	Moneda Extranjera	CMV y UFV	TOTAL
ACTIVO			
Disponibilidades	636,652	-	636,652
Otras cuentas por cobrar	283,505	-	283,505
Inversiones permanentes	39,994	-	39,994
TOTAL ACTIVO	960,151	-	960,151

PASIVO

Otras cuentas por pagar	20,795	-	20,795
TOTAL PASIVO	20,795	-	20,795
Posicion Neta (Activa)	939,356	-	939,356

GESTION 2025

	Moneda Extranjera	CMV y UFV	TOTAL
ACTIVO			
Disponibilidades	447,483	-	447,483
Comisiones por cobrar	106,827	-	106,827
Inversiones permanentes	39,994	-	39,994
TOTAL ACTIVO	594,304	-	594,304

PASIVO

Otras cuentas por pagar	23,441	-	23,441
TOTAL PASIVO	23,441	-	23,441
Posicion Neta (Activa)	570,863	-	570,863

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a Bolivianos al tipo de cambio oficial de Bs. 9.76 por USD 1.

NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a. Disponibilidades

La composición del grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
Billetes y monedas	2.394	5.000
Bancos y corresponsales del país	4.447.244	1.513.154
	4.449.638	1.518.154

b. Cartera directa y contingente

No aplica para la empresa

c. Inversiones temporarias y permanentes

c.1 Inversiones temporarias

c.1.1 Participación en Fondos de Inversión

Al 30 de junio de 2026 no presenta saldo la cuenta:

	30/06/2026 Bs.	31/12/2025 Bs.
Credifondo+ Rendimiento	-	2.790.126
Total Inversiones temporarias	-	2.790.126

c.2 Inversiones permanentes

La composición del grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

c.2.1 Inversiones en Entidades Financieras del País – DPF

Al 30 de junio de 2026 se registra saldo por Inversión en Depósito a Plazo Fijo en Institución Financiera.

	30/06/2026 Bs.	31/12/2025 Bs.
Banco Solidario S.A.	1.000.000	-
(Productos devengados por cobrar inversiones permanentes)	(26.264)	-
Total, Inversiones en Entidades Financieras del País	1.026.264	-

c.2.2 Inversiones en Otras entidades no financieras

	30/06/2026 Bs.	31/12/2025 Bs.
Acciones Telefónicas	84.996	84.996
(Previsión Inversiones en otras entidades no financieras)	(45.002)	(45.002)
Total, Inversiones en Otras entidades no financieras	39.994	39.994

d. Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
Pago anticipado		
Pago Anticipado del Impuesto a las transacciones	609.214	770.305
Anticipo Compra Bienes y Servicios	81.278	-
Anticipo al personal	500	-
Seguros pagados por anticipado	158.767	125.576
Otros pagos anticipados	8.000	12.850
Otras partidas pendientes de cobro	601	257
Diversos		
Comisiones por cobrar Bono de Prenda	501.530	471.008
Comisiones por cobrar Deposito Simple	684.950	991.618
Comisiones por cobrar Control de Prenda	-	-
	2.044.840	2.371.614

e. Bienes Realizables

La composición del grupo al 30 de junio de 2026, no presenta saldo.

f. Bienes de uso

La composición del grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

	30/06/2026		31/12/2025	
	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	(10.048.453)	8.080.981	8.246.461
Mobiliarios y enseres	1.855.126	(1.661.718)	193.408	223.159
Equipos e instalaciones	1.187.301	(1.121.492)	65.809	61.419
Equipo de computación	463.046	(371.850)	91.196	111.645
Vehículos	487.250	(200.840)	286.410	333.642
Terreno en arrendamiento financiero	8.000.000		8.000.000	8.000.000
Total, Bienes de Uso	47.449.067	(13.404.353)	34.044.714	34.303.236

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 2026 y 31 de diciembre 2025 asciende a Bs 276.558 y Bs 544.990 respectivamente.

g. Otros activos

La composición del grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
Bienes diversos		
Papelaría y útiles y materiales de servicios	44.641	36.099
Partidas pendientes de imputación		
Fondo fijo no repuestos (Caja Chica)	5.000	5.000
Operaciones por liquidar	-	-
Activos intangibles		
Programas y Aplicaciones Informáticas	51.487	62.042
	101.128	103.141

La amortización de activos intangibles cargada a resultados al 30 de junio de 2026 es de Bs. 10.555.- y al 31 de diciembre de 2025 fue de Bs 21.110.-

h. Obligaciones con bancos y entidades financiamiento

La composición del grupo al 30 de junio de 2026 se encuentra de la siguiente manera:

h.1 Obligaciones por bienes tomados en Arrendamiento Financiero

La composición del grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
<u>Pasivo No corriente</u>		
Préstamo LEASING No. 2010025724	1,894,812	2,007,148
Intereses devengados	15,830	8,524
	1,910,642	2,015,672

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% anual, variable más la tasa de referencia (TRE) a un plazo de 7 años.

i. Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
Diversas		
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	20.188	1.667
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	258.124	1.572.711
Acreedores por cargas sociales retenidos a terceros	35.582	50.509
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	58.586	71.277
Acreedores por retención a funcionarios	389	734
Ingresos diferidos	65.986	56.776
Acreedores Varios	54.670	102.916
Provisiones		
Provisión para primas	171.225	328.836
Provisión aginaldo	171.225	
Provisión para Indemnizaciones	757.784	806.116
Provisión impuestos a la propiedad inmuebles y vehículos	222.603	360.000
	1.816.362	3.351.542

j. Previsión para cuentas de orden

La composición del grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
Previsión genérica para cuentas de orden	4.725.913	4.725.913

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 2026 y 31 de diciembre de 2025, es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
Productos por disponibilidades	98.302	103.825
Productos por inversiones temporarias	27.343	40.914
Rendimiento Inversiones en Entidades Financieras del país- Intereses ganados DPF	26.264	-
	151.909	144.739

k.2 Gastos financieros

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 la composición de la cuenta es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
Intereses obligaciones con otras entidades del País a Plazo	117,300	376,957
	117,300	376,957

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

l. Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	-	828.267

m. Otros ingresos y gastos operativos

m.1 La composición del grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
Comisiones administración valores y bienes B.P.	5.299.096	9.305.981
Comisiones administración Certificado Depos. Simple	654.851	487.874
Comisiones almacenaje con BP y CD	2.606.677	3.932.990
Comisiones Control de Prenda	4.844	14.532
Ganancias por operaciones de cambio	4.121	28.148
Venta de bienes fuera de uso	87	18.266
Venta de otros bienes realizables	-	-
Otros ingresos operativos diversos (comisión seguro)	93.557	50.916
	8.663.233	13.838.707

m.2 Otros gastos operativos

La composición del Grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

	30/06/2024 Bs	31/12/2025 Bs
Comisiones por servicios	2.331	3.733
Pérdida por op. de cambio y arbitraje diversos	5.600	2.793
Otros gastos operativos diversos (*)	24.649	21.975
	32.580	28.501

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

n. Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

n.1 Ingresos y gastos extraordinarios

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

n.2 ingresos y gastos de gestiones anteriores

La composición del grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
Ingresos de gestiones anteriores	41.368	61.923
-Demasía provisión Imptos. Inmuebles y Vehículos		
Gastos de gestiones anteriores	-	(55.491)
-IUE no compensado IT		
	41.368	6.432

o. Gastos de administración

La composición del grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
Gastos del personal	2.906.428	5.501.263
Servicios contratados	243.376	461.649
Seguros	170.417	249.869
Comunicaciones y traslados	78.551	129.790
Impuestos	488.611	844.506
Mantenimiento y reparaciones	307.413	1.218.064
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	276.558	544.990
Amortización Cargos Diferidos y Activos Intangibles	10.555	21.110
Otros gastos de administración	153.035	304.102
	4.634.944	9.275.343

p. Cuentas de orden

La composición del grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
Bonos de prendas vigentes (1)	712.736.272	723.031.277
Depósitos simples (1)	237.973.523	222.151.339
Seguros contratados	155.184.024	114.610.878
Valores propios en custodia	8.159	12.663
Cuentas castigadas otras cuentas por cobrar	183.410	128.913
	1.106.085.388	1.059.935.070

(1) Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025 el saldo de la previsión para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes en depósitos asciende a Bs 4.725.913 para ambas gestiones.

NOTA 9 PATRIMONIO NETO

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

a) Capital Social

El capital suscrito y pagado de la sociedad al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025 asciende a 108.057 acciones, con un valor nominal de Bs 100 cada una.

El 15 de enero de 2026, en lo dispuesto la Ley 393, toma en conocimiento la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, de la transferencia de 100 acciones de la señora Patricia Mercedes Bedoya Vda. de Terceros, en favor del señor Gonzalo Eduardo Dorado Terceros, reestructurando la composición accionaria del Almacén General de Depósito. "ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO ALTRASER S.A." quedando de la siguiente manera:

COMPOSICION AL 30 DE JUNIO 2026

Accionistas	Números de Acciones	Valor Nominal	Importe Bs	% de participación
Inversiones Lealtanza S.A.	80,753	100	8,075,300	74.732%
Patricia Mercedes Bedoya	26,918	100	2,691,800	24.910%
Mary Gladys Roda Vaca	186	100	18,600	0.172%
Marcia Roda Vaca	100	100	10,000	0.093%
Gonzalo Dorado Terceros	100	100	10,000	0.093%
	108,057		10,805,700	100.00%

COMPOSICION AL 31 DE DICIEMBRE 2025

Accionistas	Números de Acciones	Valor Nominal	Importe Bs	% de participación
Mary Gladys Roda Vaca	186	100	18,600	0.172%
Inversiones Lealtanza S.A.	80,753	100	8,075,300	74.732%
Patricia Mercedes Bedoya	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 2026 y 31 de diciembre 2025 es de Bs 307.74 y Bs 287,19 respectivamente.

b) Aporte no capitalizado

La Sociedad no registra movimiento.

c) Ajuste al patrimonio

La Sociedad no registra movimiento.

d) Reservas

La composición del Grupo al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, es la siguiente:

	30/06/2026 Bs	31/12/2025 Bs
Ajuste de capital (1)	405.949	405.949
Reserva legal (2)	4.551.260	4.272.457
Ajuste de reservas patrimoniales (3)	2.852.428	2.852.428
Ajuste de resultados acumulados (4)	1.316.623	1.316.622
	9.126.260	8.847.456

(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 líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado. Al 31 de marzo de 2026 con Junta General de Accionistas se aprobó la constitución de reserva legal del 10% (Bs 278.804) en base a la utilidad obtenida de la gestión 2025.

(3) La Sociedad no registró movimiento.

(4) La Sociedad no registró movimiento.

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025 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 1.316.623 correspondiente a la re-expresión de las cuentas de patrimonio a Unidades de Fomento de la Vivienda, realizada hasta la gestión 2018.

e) Resultados Acumulados

Al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, la Sociedad registra una utilidad acumulada de Bs 9.043.178 y Bs 8.591.957 respectivamente.

En Junta General Ordinaria de Accionistas los accionistas aprueban la distribución de dividendos de los resultados acumulados por un importe de Bs. 2.058.000.-

NOTA 10 PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

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

NOTA 11 CONTINGENCIAS

A la 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre 2025, la Sociedad no presenta contingencias posibles significativas.

NOTA 12 HECHOS POSTERIORES

No se han producido con posterioridad al 30 de junio de 2026 y 31 de diciembre de 2025 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
Subgerente de Administración y Contabilidad


Julio Cesar Miranda Franco
Gerente General a.i.