



Estados Financieros

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

Visita: www.mscbolsa.com.bo
Mercantil Santa Cruz Agencia de Bolsa S.A.
Esta entidad es supervisada por ASFI



Mercantil Santa Cruz
Agencia de Bolsa

CONTENIDO

Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

MERCANTIL SANTA CRUZ AGENCIA DE BOLSA S.A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

		2023	2022
	Nota	Bs	Bs
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponibilidades	4 a)	4.703.359	7.125.879
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	4 b)	10.612.370	13.680.713
Inversiones en operaciones de reporto	4 c)	38.779.300	54.595.000
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4 d)	29.892	49.737
Gastos pagados por anticipo	4 e)	114.336	72.047
Activos de uso restringido	4 f)	500.059	500.034
Total Activo Corriente		54.739.316	76.023.410
Activo no corriente			
Inversiones permanentes	4 g)	21.068	21.068
Documentos por cobrar largo plazo	4 h)	1.077	9.154
Activo fijo	4 i)	150.020	180.148
Activo intangible	4 j)	1.035.798	1.075.584
Otros activos	4 k)	10.527	9.231
Total Activo No Corriente		1.218.490	1.295.185
Total del activo		55.957.806	77.318.595
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	4 l)	38.790.027	54.651.710
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	4 m)	107.248	64.696
Impuestos por pagar	4 n)	96.377	120.548
Otras cuentas por pagar	4 o)	49.435	32.479
Total Pasivo Corriente		39.043.087	54.869.433
Pasivo no corriente			
Provisiones	4 p)	627.336	395.675
Total del Pasivo no corriente		627.336	395.675
Total del Pasivo		39.670.423	55.265.108
PATRIMONIO NETO			
Capital pagado	6	9.893.800	9.893.800
Reserva legal	7a)	4.946.900	4.749.182
Resultados acumulados		1.446.683	7.410.505
Total del patrimonio neto		16.287.383	22.053.487
Total del pasivo y patrimonio neto		55.957.806	77.318.595
Cuentas de orden	9	3.958.384.669	3.983.570.418
Cuentas de registro	10	66.749	66.749

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Juan Carlos Salas Almaraz
Presidente del DirectorioManuel Sebastian Campero Arauco
Gerente GeneralJhoany Esmeralda Aguilar Miranda
SíndicoMilton Dueñas Coarite
Contador General

MERCANTIL SANTA CRUZ AGENCIA DE BOLSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

		2023	2022
	Nota	Bs	Bs
INGRESOS			
Ingresos operacionales	4 q)	3.833.814	3.197.745
Gastos operacionales	4 q)	(687.398)	(631.515)
Margen Operativo		3.146.416	2.566.230
Ingresos financieros	4 r)	3.448.473	4.334.044
Gastos financieros	4 r)	(3.327.675)	(2.380.658)
Margen Financiero		120.798	1.953.386
Margen Operativo Financiero		3.267.214	4.519.616
Cargos por Incobrabilidad		-	(14.675)
Margen de incobrabilidad		-	(14.675)
Resultado después de incobrables		3.267.214	4.504.941
Gastos de administración	4 s)	(2.475.704)	(2.339.208)
Resultado operacional		791.510	2.165.733
Gastos no operacionales	4 t)	(40.780)	-
Margen no operacional		(40.780)	-
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		750.730	2.165.733
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		32.174	17.100
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(19.100)	(20.306)
Diferencia de cambio y mantenimiento de valor neto		13.074	(3.206)
Resultado neto del ejercicio		763.804	2.162.527

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Juan Carlos Salas Almaraz
Presidente del DirectorioManuel Sebastian Campero Arauco
Gerente GeneralJhoany Esmeralda Aguilar Miranda
SíndicoMilton Dueñas Coarite
Contador General

MERCANTIL SANTA CRUZ AGENCIA DE BOLSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

		Reservas	Total	Resultados	Total
	Capital pagado	Reservas obligatorias	Reserva legal	reservas	acumulados
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldo al 1 de enero de 2022	9.893.800	-	4.405.451	4.405.451	7.294.377
Constitución de reserva legal de acuerdo a lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de febrero de 2022.	-	-	343.731	343.731	(343.731)
Distribución de dividendos según Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de febrero de 2022.	-	-	-	-	(6.529.908)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	6.989.767
Saldo al 31 de diciembre de 2022	9.893.800	-	4.749.182	4.749.182	7.410.505
Constitución de reserva legal de acuerdo a lo dispuesto por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 31 de enero de 2023.	-	-	197.718	197.718	(197.718)
Distribución de dividendos según Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 31 de enero de 2023.	-	-	-	-	(6.529.908)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	763.804
Saldo al 30 de junio de 2023	9.893.800	-	4.946.900	4.946.900	1.446.683

Las notas 1 a 15 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Juan Carlos Salas Almaraz
Presidente del DirectorioManuel Sebastian Campero Arauco
Gerente GeneralJhoany Esmeralda Aguilar Miranda
SíndicoMilton Dueñas Coarite
Contador General

MERCANTIL SANTA CRUZ AGENCIA DE BOLSA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022

		2023	2022
	Nota	Bs	Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Resultado neto del ejercicio		763.804	2.162.527
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:			
Cargos devengados no pagados		10.727	73.705
Provisiones para beneficios sociales		259.705	227.354
Depreciaciones y amortizaciones	4 i) y j)	69.915	67.126
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio		1.104.151	2.530.712
Rendimientos cobrados en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores		19.845	(58.411)
Documentos y cuentas por cobrar		-	-
Cargos devengados no pagados		-	-
Incremento-disminución neto de otros activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar corto y largo plazo-impuestos por recuperar		8.077	(16.401)
Gastos pagados por anticipo	(42.289)	(24.477)	
Activos de uso restringido	(25)	47	
Otros activos	(1.296)	(2.327)	
Documentos y cuentas por pagar a corto y largo plazo	42.552	17.907	
Otros pasivos corrientes y no corrientes, impuestos por pagar, provisiones	(35.259)	(37.444)	
Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación		1.095.756	2.409.606
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Inversiones bursátiles en valores de deuda		3.011.633	2.464.563
Flujo neto en actividades de intermediación		3.011.633	2.464.563
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:			
Pago de dividendos	(6.529.908)	(6.529.908)	
Flujo neto en actividades de financiamiento		(6.529.908)	(6.529.908)
Flujo de fondos en actividades de inversión:			
Incremento-disminución neto en:			
Activo fijo	(1)	(64.167)	
Activo Intangible	-	-	
Flujo neto en actividades de inversión		(1)	(64.167)
Incremento-(disminución) de fondos durante el ejercicio		(2.422.520)	(1.719.906)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		7.125.879	9.970.360
Disponibilidades al cierre del ejercicio	4 a)	4.703.359	8.250.454

Las notas 1 a 15 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

Juan Carlos Salas Almaraz
Presidente del DirectorioManuel Sebastian Campero Arauco
Gerente GeneralJhoany Esmeralda Aguilar Miranda
SíndicoMilton Dueñas Coarite
Contador General

MERCANTIL SANTA CRUZ AGENCIA DE BOLSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2023 y el 31 de diciembre de 2022

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

La Sociedad fue constituida en fecha 28 de marzo de 1994, habiendo obtenido la autorización de la ex-Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros, actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante resolución de Directorio CIV-RD-38/94 de fecha 5 de octubre de 1994. Posteriormente, en fecha 6 de diciembre de 1994, mediante Resolución de Directorio N° 32/94 de la Bolsa Boliviana de Valores S.A., se autoriza a la Sociedad como agencia de bolsa con el registro N° BBV-AB.31/94.

La Sociedad tiene por objeto realizar, como agencia de bolsa, las siguientes actividades bursátiles: Negociar títulos valores de contenido crediticio de participación y representativos de mercaderías; nominativos, a la orden o al portador; como ser letras de cambio, pagarés, acciones, bonos o debentures, cédulas hipotecarias, certificados de depósito o bonos de prenda, cartas de porte y conocimiento de embarque, facturas cambiarias, y cualquier título valor que sea emitido de acuerdo con las Leyes del Estado Plurinacional de Bolivia; actuar en la intermediación habitual de títulos valores, en su custodia, administración y en su negociación; realizar todas las operaciones bursátiles que estén autorizadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI); cobrar dividendos y cualquier otro derecho derivado; efectuar invitaciones o propuestas al público en general, tendientes a lograr la negociación, realización, celebración y perfeccionamiento de cualquier acto jurídico con títulos valores; prestar asesoramiento a cualquier persona en materia financiera y especialmente para la emisión, oferta pública, colocación y realización de todas las operaciones bursátiles permitidas y, en suma, efectuar todas las operaciones que tengan que ver con el mercado de valores en general, sin que las presentes disposiciones sean limitativas sino meramente enunciativas.

En fecha 18 de septiembre de 2000, la Sociedad transfirió la administración de Mercantil Fondo Mutuo (Ex Mercantil Fondo Común de Valores) a la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Mercantil S.A. (SAFIMSA), en cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 95 de la Ley del Mercado de Valores N° 1834.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 18 de mayo de 2007, mediante escritura pública N° 394/2007 de fecha 30 de mayo de 2007, resolvió modificar la denominación de la Sociedad a MERCANTIL SANTA CRUZ AGENCIA DE BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA. Esta modificación fue autorizada por la ex-Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros, actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante resolución administrativa SPVS-IV-N° 405 del 8 de junio de 2007.

Al 30 de junio de 2023, la Sociedad cuenta con oficinas en La Paz, Cochabamba y Santa Cruz, con el número empleados que asciende un total de 20.

En fecha 20 de julio de 2017, el Banco Mercantil Santa Cruz S.A., transfirió en favor de la Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A., 79.130 acciones, que corresponde a la totalidad de las acciones que mantenía en propiedad en el capital accionario de la Sociedad.

Transferencia de acciones de la Sociedad

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante resolución ASFI/1412/2017 otorga la Licencia de Funcionamiento ASFI/019/2017 de 05 de diciembre de 2017, a la Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A. como Sociedad Controladora del Grupo financiero Mercantil Santa Cruz, para que inicie actividades a partir del 2 de enero de 2018.

Como resultado de esta transferencia accionaria, la Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A. registra una participación accionaria de 99.99% del total del capital social de Mercantil Santa Cruz Agencia de Bolsa S.A.

En la sesión de directorio celebrada el 28 de marzo de 2023, entre otras determinaciones se ha aprobado la venta de 48.000 acciones equivalente al 48.52% del total de la participación accionaria que mantiene la Sociedad Controladora en Mercantil Santa Cruz Agencia de Bolsa S.A. a Bolivian Investment Corporation S.A. (BICSA).

NOTA 2 – BASES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros fueron preparados a valores históricos de acuerdo con normas contables vigentes, emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Estas normas en general, son coincidentes con los otros aspectos significativos con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, excepto por lo indicado en la Nota 2.1 siguiente.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las mencionadas normas contables, requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas; sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

2.1 Reconocimiento de los efectos de la Inflación

La Sociedad ha preparado los presentes estados financieros de acuerdo con normas contables vigentes a la fecha, emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores, que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los estados financieros han sido elaborados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación en cumplimiento a lo instruido por la ex-Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros, actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución Administrativa SPVS-IS N° 087/2009 del 25 de febrero de 2009, que definió la suspensión del ajuste por inflación de los rubros no monetarios desde el 1° de enero de 2009.

Asimismo, en fecha 8 de diciembre de 2020, mediante resolución N° CTNAC 03/2020. El Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) del CAUB, de conformidad con su Reglamento Interno, en uso de sus facultades otorgadas por el Estatuto del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia (CAUB) y en aplicación de la Norma de Contabilidad N° 3, resolvió suspender el ajuste integral por inflación de estados financieros a partir del 11 de diciembre de 2020.

2.2 Presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se presentan de manera comparativa a efectos de cumplir las normas de la Dirección de Supervisión de Valores que forma parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2.3 Criterios de valuación

Los criterios de valuación más significativos aplicados por la Sociedad, son los siguientes:

a) Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento a la vivienda (UFV)

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor, se convierten a bolivianos de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio, en las cuentas contables "Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor" y "Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, están valuadas de acuerdo con la "Metodología de Valuación" y sus correspondientes actualizaciones, emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la cual define la forma de valuación para inversiones en posición propia como inversiones en reporto.

b.1 Inversiones en posición propia

Las inversiones existentes, están valuadas de acuerdo con la Metodología de Valuación de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y se registran de la siguiente forma:

En el evento que uno o más valores de un mismo Código de Valuación sean transados en los mercados bursátiles autorizados en un día determinado, y que la suma total de dichas transacciones supere el monto mínimo determinado para cada Código de Valuación, todos los Valores de ese mismo Código de Valuación deberán ser valorados utilizando la Tasa Promedio Ponderada (TPP) de las transacciones efectuadas.

En este caso, la Tasa de Rendimiento relevante será el promedio ponderado de las Tasas de Rendimiento de las transacciones del día en mercados bursátiles autorizados, de los Valores pertenecientes a un mismo Código de Valuación. Esta ponderación de tasas de rendimiento se hará en función a los montos de cada operación con relación al total transado de los Valores pertenecientes a un mismo Código de Valuación.



Mercantil Santa Cruz

Agencia de Bolsa

- En el caso de valores de renta fija, cuando se adquiere cualquier valor en mercados primarios o secundarios, y hasta que no se registren otras transacciones con valores similares en los mercados bursátiles y otros autorizados, y no exista un hecho de mercado vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado (HHM)" de acuerdo con lo descrito en la metodología de la Resolución Administrativa mencionada anteriormente, la tasa de rendimiento relevante será la tasa de adquisición de dicho valor.

La información de la tasa de rendimiento relevante, de acuerdo con los criterios de la metodología de valuación, debe ser comunicada diariamente por la bolsa de valores autorizada en Bolivia a las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), involucradas en los procesos de valuación, luego de la última rueda de Bolsa, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determine la entidad reguladora.

En el evento que en un día determinado no se transe ningún valor de un mismo código de valuación, o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación necesario, el precio del día de estos valores se determina utilizando como tasa de rendimiento relevante la tasa vigente en el "Histórico de Hechos de Mercado (HHM)".

Cuando no existen tasas de rendimiento relevantes en el histórico de hechos de mercado para un determinado código de valuación, el precio de los valores se determina utilizando la última tasa de rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

- Los valores emitidos por el Banco Central de Bolivia y el Tesoro General de la Nación, son valuados en base a tasas de rendimiento promedio ponderadas de la última subasta del Banco Central de Bolivia en caso de no existir tasas de mercado relevantes de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

- Las inversiones en el extranjero, están valuadas de acuerdo con la Metodología de Valuación de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

La valuación de instrumentos de deuda que no cuenten con un código de identificación única (ISIN, CUSIP, etc.), se realizará a Precio de Curva, considerando las condiciones iniciales de Compra y las fórmulas de cálculo establecidas en la Metodología de Valuación, de acuerdo al tipo de instrumento.

La valuación de instrumentos de deuda que cuenten con un código de identificación única (ISIN, CUSIP, etc.), se realizará en base a los Precios o Tasas que proporcione la Bolsa de Valores o cualquier Agencia de Información Financiera Internacional habilitada y las fórmulas establecidas en la Metodología de Valuación.

En caso que no exista información de Precio o Tasa reportada por la Bolsa de Valores o por cualquier Agencia de Información Financiera Internacional habilitada, para los instrumentos señalados en el párrafo anterior, la valuación se realizará a Precio de Curva.

Los instrumentos de deuda con tasa nominal de emisión (rendimiento) conocida o bonos cero cupón se valorarán diariamente de acuerdo a su valor económico, considerando para ello la Tasa de Rendimiento relevante.

Se entenderá por Tasa de Rendimiento relevante a la Tasa Interna de Retorno (TIR) observada en los mercados internacionales para ese mismo instrumento.

El valor económico o valor presente de un instrumento, corresponderá a la sumatoria de los flujos futuros netos de caja descontados a la TIR relevante.

b.2 Inversiones en operaciones de reporto

Las operaciones de compra de reporto, se registran al valor del contrato de reporto, más los correspondientes cargos devengados.

En el activo se registra el valor de los títulos valores vendidos en reporto cuando la Sociedad actúa como reportada y en el pasivo, por el mismo importe, se expone la obligación que tiene la Sociedad de recomprar los títulos vendidos en reporto en una fecha pactada y a un precio previamente establecido.

c) Documentos y cuentas pendientes de cobro

Las cuentas pendientes de cobro representan derechos de la Sociedad frente a terceros registrados por el saldo pendiente de cobro actualizado a la fecha de cierre. La provisión para incobrables se calcula aplicando un porcentaje de provisión en función de la antigüedad de las cuentas de acuerdo con lo siguiente:

Tiempo transcurrido	Porcentaje provisión
90 días	25%
180 días	50%
270 días	75%
330 días	100%

d) Activos de uso restringido

Los Activos de uso restringido son garantías a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) por el correcto y cabal cumplimiento de obligaciones, dicha garantía podrá ser constituida a través de: boletas de garantía, dinero en efectivo, bonos del Tesoro General de la Nación u otros títulos valores.

Estos activos se encuentran valuados por el importe consignado a favor de la Autoridad de Supervisión



c) Inversiones en operaciones de reporto

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Certificados de depósito a plazo fijo	38,779,300	54,595,000
	38,779,300	54,595,000

d) Documentos y cuentas pendientes de cobro

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Cuentas por cobrar a clientes y participantes	29,892	49,737
	29,892	49,737

e) Gastos pagados por anticipado

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Seguros contratados	9,295	20,448
Otros pagos anticipados	91,121	48,119
Suscripciones	13,920	3,480
	114,336	72,047

f) Activos de uso restringido

La composición del grupo al es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Disponible de uso restringido	(*) 500,000	500,000
Intereses devengados	(**) 59	34
	500,059	500,034

(*) Corresponde a disponible puesto en depósitos pignorados en el Banco Fortaleza en calidad de garantía a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

(**) A partir de diciembre de 2020 el disponible de uso restringido comenzó a generar intereses del 0.01% anual.

g) Inversiones permanentes

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Acción en la Bolsa Boliviana de Valores S.A.	10,778	10,778
Acciones telefónicas	10,290	10,290
	21,068	21,068

h) Documentos por cobrar largo plazo

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Cuentas por cobrar al personal a largo plazo	1,077	9,154
	1,077	9,154

i) Activo fijo

La composición del grupo es la siguiente:

	2023		2022	
	Valor original	Depreciación acumulada	Valor neto	Valor neto
	Bs	Bs	Bs	Bs
Mobiliario y enseres	145,005	(107,314)	37,691	40,662
Equipos e instalaciones	66,723	(38,866)	27,857	30,896
Equipos de computación	362,385	(277,913)	84,472	108,590
	574,113	(424,093)	150,020	180,148

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, alcanzan a Bs 30.129 y Bs 27.339, respectivamente.

j) Activo intangible

La composición del grupo es la siguiente:

	2023		2022	
	Valor original	Amortización acumulada	Valor neto	Valor neto
	Bs	Bs	Bs	Bs
Licencias de computación	845,240	(796,688)	48,553	88,339
Derecho puesto en bolsa	966,703	-	966,703	966,703
Aportes y afiliaciones	20,542	-	20,542	20,542
	1,832,485	(796,688)	1,035,798	1,075,584

La amortización del activo intangible, cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022 alcanza a Bs 39.786 y Bs 39.787, respectivamente.

k) Otros activos

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Papelería, útiles y material de escritorio	10,527	9,231
	10,527	9,231

l) Obligaciones por financiamiento a corto plazo

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Obligaciones por operaciones de reporto	38,779,300	54,595,000
Cargos devengados sobre obligaciones por financiamiento a corto plazo	10,727	56,710
	38,790,027	54,651,710

m) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Prestaciones sociales por pagar	107,248	64,696
	107,248	64,696

n) Impuestos por pagar

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
RC IVA Retenido a terceros	20,929	29,178
IT retenido a terceros	796	950
IUE retenido a terceros	-	3,765
IUE BE Beneficiarios al exterior	131	29
Impuesto a las transacciones	16,965	18,385
Impuesto IVA débito fiscal	57,556	68,241
	96,377	120,548

o) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Otras provisiones	49,435	32,479
	49,435	32,479

p) Provisiones

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Provisión para indemnización	627,336	395,675
	627,336	395,675

q) Ingresos y gastos operacionales

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Ingresos operacionales		
Ingresos por servicios de intermediación	1,684,671	1,552,788
Ingresos por colocación primaria	784,358	-
Ingresos operacionales diversos	1,364,785	1,644,957
	3,833,814	3,197,745
Gastos Operacionales		
Gastos por servicios de intermediación	(645,044)	(577,565)
Gastos operacionales diversos	(34,832)	(46,452)
Gastos por actividades como EDV	(7,522)	(7,498)
	(687,398)	(631,515)

r) Ingresos y gastos financieros

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Ingresos financieros		
Ganancia por venta de valores bursátiles	1,409,675	1,412,443
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	766,674	639,070
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	-	-
Ganancia por valoración de cartera de inversiones bursátiles	1,138,606	2,220,099
Otros ingresos financieros	133,518	62,432
	3,448,473	4,334,044
Gastos financieros		
Pérdida por ventas de valores bursátiles	(715,495)	(749,348)
Pérdida por valoración de cartera de inversiones bursátiles	(1,441,411)	(1,216,307)
Otros cargos financieros	(1,170,769)	(415,003)
	(3,327,675)	(2,380,658)

s) Gastos de administración

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Gastos de personal	(1,491,826)	(1,423,602)
Gastos de comercialización	(10,021)	(1,480)
Depreciación y desvalorización de activo y amortizaciones	(69,915)	(67,127)
Servicios contratados	(382,061)	(316,353)
Seguros	(11,154)	(11,379)
Comunicaciones y traslados	(90,063)	(104,259)
Mantenimiento y reparaciones	(11,950)	(14,855)
Impuestos	(177,353)	(159,633)
Otros gastos administrativos	(231,361)	(240,520)
	(2,475,704)	(2,339,208)

t) Gastos no operacionales

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Gastos no operacionales		
Gastos de gestiones anteriores	(*) (40,780)	-
	(40,780)	-

(*) Corresponden al pago de gastos administrativos de gestiones anteriores.

NOTA 5 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existían activos de disponibilidad restringida, excepto disponibilidad en garantía de funcionamiento a favor de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), por Bs500.000 para ambas gestiones, tal como se menciona en la Nota 4 f).

NOTA 6 – CAPITAL PAGADO

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad cuenta con un capital autorizado de Bs14.000.000 para ambas gestiones.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad cuenta con un capital pagado de Bs9.893.800 divididos en 98.938 acciones a un valor nominal de Bs100 cada una, para ambas gestiones.

El valor patrimonial proporcional de cada acción, al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es de Bs164.62 y de Bs222.90, respectivamente.

En fecha 31 de enero de 2023, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la constitución de la reserva legal por Bs197.718.

En fecha 31 de enero de 2023, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la distribución de dividendos de Bs6.529.908.

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

	2023	2022
	N° de acciones	N° de acciones
Accionistas		
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	50.928	98.928
Bolivian Investment Corporation S.A.	48.005	5
Mercantile Investment Corporation S.A.	5	5
	98.938	98.938

NOTA 7 – RESERVAS

a) Legal

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos de la Sociedad, debe destinarse una suma no inferior al 5% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

La reserva legal al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 alcanza a Bs4.946.900 y Bs4.749.182, respectivamente.

b) Reservas obligatorias

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existió movimiento contable en estas cuentas, no se registró el efecto de la inflación ocurrida durante el ejercicio en cumplimiento a lo instruido por la Ex – Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros actualmente denominada Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución Administrativa SPVS-IS N° 087/2009 del 25 de febrero de 2009.

NOTA 8 – RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen restricciones para la distribución de utilidades.

NOTA 9 – CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Inversiones de terceros en administración		
Disponibilidad de terceros	3,388,127	2,704,884
Inversiones en valores e instrumentos representativos de deuda	2,586,612,613	2,574,347,085
Inversión en operación de reporto	525,274,813	654,510,476
Inversión en valores representativos de derecho patrimonial	837,738,703	752,007,973
Otras inversiones	5,370,413	-
	3,958,384,669	3,983,570,418

NOTA 10 – CUENTAS DE REGISTRO

La composición del grupo es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Registro y custodia de la entidad		
Custodia de valores sin oferta pública de la entidad	27,877	27,877
Registro de cuentas castigadas	38,872	38,872
	66,749	66,749

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

La Sociedad al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza.

NOTA 12 – OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS

	2023			2022		
	Disponibilidades	Inversiones en renta fija	Inversiones en operaciones de reporto	Disponibilidades	Inversiones en renta fija	Inversiones en operaciones de reporto
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
ACTIVOS Y PASIVOS						
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	4,010,284	2,529,741	4,860,000	6,250,052	175,406	3,500,000
Total	4,010,284	2,529,741	4,860,000	6,250,052	175,406	3,500,000

	2023		2022	
	Activo Fijo	Gastos Pagados por anticipado	Activo Fijo	Gastos Pagados por anticipado
	Bs	Bs	Bs	Bs
ACTIVOS Y PASIVOS				
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	-	-	21,750	-
Mercantil Santa Cruz Seguros y Reaseguros Generales S.A.	-	-	-	12,555
Data Source S.A.	-	23,615	-	39,359
Total	-	23,615	21,750	51,914

Al 30 de junio de 2023:

	Ingresos operativos	Ingresos financieros	Gastos administrativos
	Bs	Bs	Bs
INGRESOS Y GASTOS			
Warrant Mercantil Santa Cruz S.A.	9,106	-	-
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	2,770,312	-	64,656
Universal Brokers S.A.	217,516	-	-
SAFI Mercantil Santa Cruz S.A.	174,423	-	-
Merinco S.A.	1,353	-	10,000
Compañía de Inversiones Las Brisas S.A.	2,533	-	-
Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	43,016	-	75,586
Universal Brokers RE S.A.	268	-	-
Remotexbo S.A.	11,226	-	-
File Almacenaje y Archivos Digitales S.A.	559	-	22,153
Data Source S.A.	-	-	58,433
Biscayne Bolivian Company S.A.	520	-	-
Bolivian Investment Corporation S.A.	10,123	-	-
Mercantil Santa Cruz Seguros y Reaseguros Generales S.A.	111,322	-	-
Empresa Constructora e Inmobiliaria Pacifico S.A.	273	-	-
Inversiones Ovendal S.A.	259	-	-
Inversiones JAEM & Cia. S.A.	33	-	-
Total	3,352,842	-	230,828

Al 30 de junio de 2022:

	Ingresos operativos	Ingresos financieros	Gastos administrativos
	Bs	Bs	Bs
INGRESOS Y GASTOS			
Warrant Mercantil Santa Cruz S.A.	15,510	-	-
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	2,168,376	-	63,148
Universal Brokers S.A.	210,706	-	-
SAFI Mercantil Santa Cruz S.A.	127,604	-	-
Merinco S.A.	185	-	2,510
Compañía de Inversiones Las Brisas S.A.	791	-	-
Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	43,016	-	44,758
Remotexbo S.A.	3,576	-	-
File Almacenaje y Archivos Digitales S.A.	951	-	13,724
Data Source S.A.	-	-	61,914
Bolivian Investment Corporation S.A.	1,068	-	-
Mercantil Santa Cruz Seguros y Reaseguros S.A.	43,161	-	-
Total	2,614,944	-	186,054

Todas las transacciones con partes relacionadas, se realizaron en condiciones similares a las de mercado.

NOTA 13 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA Y CON MANTENIMIENTO DE VALOR

Los estados financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses y en bolivianos con mantenimiento de valor, que representan una posición neta activa de USD917.439 y USD1.011.496, respectivamente.

	2023	2022
	USD	USD
Activo		
Disponibilidades	149,907	292,303
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	766,032	717,693
Inversiones permanentes	1,500	1,500
Total activo	917,439	1,011,496
Pasivo		
Provisiones	-	-
Total pasivo	-	-
Posición neta activa en dólares estadounidenses	917,439	1,011,496
Equivalente en Bolivianos	6,293,629	6,938,864

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los activos y pasivos en moneda extranjera fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de compra vigente de Bs6.86 para ambos casos por USD 1.

NOTA 14 – OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

Efectos del COVID 19 sobre los Estados Financieros

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud, declaró la propagación del COVID 19 como pandemia. Posteriormente, el 17 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional declaró, "Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena", como consecuencia de la propagación del COVID 19 en Bolivia, emitiendo una serie de disposiciones para contener la propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades para contener su propagación y la emisión de normas de carácter económico, entre otras que afectan de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general.

El 13 de enero de 2021 el Gobierno Central emitió el D.S. No. 4451 en el que establece medidas y acciones orientadas a continuar la contención y reducción de contagios



Mercantil Santa Cruz
Agencia de Bolsa