

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A.

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

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024 (Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2025</u> <u>Bs.</u>	<u>2024</u> <u>Bs.</u>
ACTIVO			
Activo corriente			
Disponibilidades	4 a)	3.107.638	2.825.863
Inv. bursátiles en val. e inst. rep. de deuda	4 b)	-	-
Inv. en operaciones de reporto	4 c)	-	-
Inv. Bursátiles en val. Rep. de derecho patrimonial	4 d)	1.322.103	1.119.634
Documentos y cuentas pendientes de cobro	4 e)	1.123.385	1.586.560
Impuestos por recuperar	4 f)	146.855	106.622
Gastos pagados por anticipado	4 g)	17.870	256.012
Activos de uso restringido	4 h)	-	-
Activo no corriente			
Inversiones permanentes	4 i)	100.400	100.400
Documentos por cobrar Largo Plazo	4 j)	-	-
Activo Fijo	4 k)	17.164.653	23.322.180
Activo intangible			
Activo intangible	4 l)	31.366	31.366
Total del activo		23.014.269	29.348.637
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivo corriente			
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	4 m)	-	-
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	4 n)	226.418	1.761.927
Impuestos por pagar	4 o)	10.156	14.472
Provisiones	4 p)	7.593.102	8.334.397
Total del pasivo		7.829.676	10.110.796
PATRIMONIO			
Capital pagado	5 a)	20.000.000	20.000.000
Reserva legal	5 b)	8.675.256	8.675.256
Resultados acumulados		(11.752.109)	(6.735.060)
Resultado del Período		(1.738.554)	(2.702.355)
Total del patrimonio	5	15.184.593	19.237.841
Total del pasivo y patrimonio		23.014.269	29.348.637
Cuentas de orden deudoras			
Cuentas de terceros en administración		73.230.587	38.521.743
Inversiones de terceros en administración		4.547.963.133	4.646.365.351
Valores de terceros en custodia o registro		9.973.020	9.753.500
Total cuentas de orden deudoras	4q)	4.631.166.740	4.694.640.594
Cuentas de orden Acreedoras			
Cuentas de terceros en administración		73.230.587	38.521.743
Acreed. por inv. de terceros en administración		4.547.963.133	4.646.365.351
Acreedores por Val. de terceros en custodia o reg.		9.973.020	9.753.500
Total cuentas de orden Acreedoras		4.631.166.740	4.694.640.594
Cuentas de registro deudoras			
Registro y custodia de la entidad		-	-
Total cuentas de registro deudoras		-	-
Cuentas de registro acreedoras			
Acreedores por registro y custodia de la entidad		-	-
Total cuentas de registro Acreedoras	4r)	-	-

Las notas que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Juan Jorge Rodolfo Olmos Salazar
Gerente General a.i.


Ervin Charly Arancibia Limón
Contador CASC 3221


Marisol Henrriquez Añez Gutierrez
Síndico

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."

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

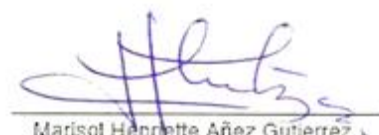
**SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A.
ESTADOS DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024
(Expresado en Bolivianos)**

		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
INGRESOS			
Ingresos Operacionales	4s	0	684.088
Gastos Operacionales	4s	(8.091)	(298.110)
Margen Operativo		-8.091	385.978
Ingresos financieros	4t	12.854	38.979
Gastos Financieros	4t	(8.639)	(22.905)
Margen Financiero		4.215	16.075
Margen Operativo Financiero		-3.876	402.053
Recuperación de incobrables		0	2.805
Cargos por incobrabilidad	4u	(198.579)	(329.046)
Margen de incobrabilidad		(198.579)	(326.241)
Resultado después de incobrables		(202.455)	75.812
Gastos de administración	4v	(2.750.822)	(2.791.760)
Resultado operacional		(2.953.277)	(2.715.948)
Ingresos no operacionales	4w	1.583.836	12.363
Gastos no operacionales	4w	(375.888)	(461)
Margen no operacional		1.207.948	11.902
Resultado antes de ajuste por inflación		(1.745.329)	(2.704.046)
Abonos por Ajustes por Inflación		6.777	1.692
Cargos por ajustes por Inflación		(2)	(1)
Ajuste por inflación neto		6.775	1.691
Utilidad antes de impuestos		(1.738.554)	(2.702.355)
Impuesto sobre las utilidades		-	-
Utilidad neta		(1.738.554)	(2.702.355)

Las notas que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Juan Jorge Rodolfo Olmos Salazar
Gerente General a.i.


Edwin Charly Arancibia Limón
Contador CASC 3221


Marisol Henrrique Añez Gutierrez
Síndico

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A.

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

**SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>Capital pagado Bs.</u>	<u>Aportes No Capitalizados Bs.</u>	<u>reserva Legal Bs.</u>	<u>Resultados acumulados Bs.</u>	<u>Total Bs.</u>
Saldo al 01 de Enero de 2024	20.000.000	-	8.675.256	(6.735.060)	21.940.196
Resultado neto del ejercicio		-		(2.702.355)	(2.702.355)
Saldo al 30 de junio de 2024	<u>20.000.000</u>	<u>-</u>	<u>8.675.256</u>	<u>(9.437.415)</u>	<u>19.237.840</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2024	20.000.000	-	8.675.256	(11.752.109)	16.923.147
Resultado neto del ejercicio		-		(1.738.554)	(1.738.554)
Saldos al 30 de Junio de 2025	<u>20.000.000</u>	<u>-</u>	<u>8.675.256</u>	<u>(13.490.663)</u>	<u>15.184.593</u>


Juan Jorge Rodolfo Olmos Salazar
Gerente General a.i.


Erwin Charly Arancibia Limón
Ejecutor CASC 3221


Marisol Henneke Añez Gutiérrez
Síndico

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A.

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

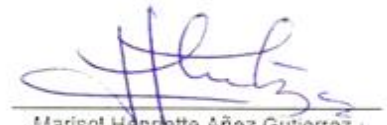
**SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024
(Expresado en Bolivianos)**

	<u>2025</u> <u>Bs.</u>	<u>2024</u> <u>Bs.</u>
Flujo de fondos en actividades de operación :		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(1.738.554)	(2.702.355)
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:		
Previsiones para incobrables	1.586.560	1.298.171
Provisiones para beneficios sociales	191.317	365.689
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	7.370.297	7.416.348
Depreciaciones y amortizaciones	304.281	384.583
Otros pasivos corrientes	-	-
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (perdida) del ejercicio	7.713.901	6.762.436
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Documentos y cuentas por cobrar	-	4.200
Activos de uso restringido	-	-
Obligaciones con clientes y particulares		
Obligaciones por financiamiento corto y largo plazo	-	(7.728.440)
Documentos y cuentas por cobrar a corto plazo - impuestos por recuperar	(1.163.618)	(1.419.484)
Cargos pagados por anticipado	238.142	4.252
Documentos y cuentas por pagar a corto y largo plazo	(8.895.650)	(6.760.266)
Otros pasivos corrientes y no corrientes, impuestos por pagar, provisiones	(947.083)	483.321
Flujo neto en activ. de operación - excepto activ. de intermediación	(3.054.308)	(8.653.981)
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) en financiación y obligaciones por intermediación		
Incremento (disminución) en actividad de inversión:		
Inversiones bursátiles en valores de deuda	-	2.913.742
Inversiones en operaciones de reporto	-	7.715.473
Inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	(202.469)	589.171
Flujo neto en activ. de intermediación	(202.469)	11.218.386
Flujo de fondos en actividades de financiamiento		
Incremento (disminución) de préstamos		
Aportes de capital	-	-
Resultado Acumulado	(2.314.694)	(2.854.340)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(2.314.694)	(2.854.340)
Flujo de fondos en actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en:		
Activo fijo	5.853.246	276.857
Flujo neto en actividades de inversión	5.853.246	276.857
Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio	281.775	(13.078)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	2.825.863	2.838.941
Disponibilidades al cierre del ejercicio	3.107.638	2.825.863

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Juan Jorge Rodolfo Olmos Salazar
Gerente General a.i.


Erwin Charly Arancibia Limón
Contador CASC 3221


Marisol Henriette Añez Gutiérrez
Síndico

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."

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

NOTA 1 CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

Mediante Escritura Pública N° 1040/2009 del 6 de julio de 2009, en la ciudad de Santa Cruz se realiza la constitución de una Sociedad por acto único de accionistas bajo la denominación de "Santa Cruz Securities S.A. Agencia de Bolsa Filial de Fassil FFP S.A.". La Entidad se encuentra autorizada para su funcionamiento e inscrita en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia (ASFI) a partir de marzo del 2010, bajo número de registro ASFI/DSV/AB/001-2010.

La Sociedad tiene como objeto realizar operaciones bursátiles de intermediación de títulos y valores y operaciones de intermediación de productos. Con carácter indicativo y no limitativo, la Sociedad podrá negociar y/o ofertar públicamente títulos-valores emitidos por entidades privadas o públicas, sean estos de contenido crediticio, de participación y representativos de mercadería, como son letras de cambio, pagares, acciones y obligaciones de Sociedad, bonos o deventures, cedulas hipotecarias, certificados de depósitos, bonos de prenda, cartas de porte y conocimiento de embarque, facturas cambiarias y cualquier tipo de título valor que sea emitido de acuerdo a leyes de Bolivia, con autorización del Ente Regulador y prestando asesoramiento y apoyo profesional en cada una de las actividades conexas.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de 20 de octubre de 2014, aprobó el cambio de la denominación de la Sociedad a "Santa Cruz Securities S.A. Agencia de Bolsa Filial del Banco Fassil S.A." con la consecuente modificación del Artículo 1° de los Estatutos Sociales y de la cláusula segunda de su Escritura de Constitución en lo referente a su nueva denominación. Posteriormente la ASFI mediante Resolución ASFI N° 955/2014 del 12 de diciembre de 2014, autoriza el cambio de denominación de la Sociedad e instruye que se continúe con los trámites señalados por el Código de Comercio Boliviano para el registro de la modificación de su Escritura de Constitución y de sus Estatutos Sociales. Finalmente, en base al Testimonio N° 36/2015 del 12 de enero de 2015, sobre la protocolización de la modificación parcial de los Estatutos y la Escritura de Constitución, FUNDEMPRESA registra el cambio de denominación social a "Santa Cruz Securities S.A. Agencia de Bolsa Filial del Banco Fassil S.A" la cual es efectiva a partir del 23 de enero de 2015.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de fechas 8 de junio de 2017 y 16 de noviembre de 2017, aprobó el cambio de denominación de la Sociedad a Santa Cruz Securities Agencia de Bolsa S.A., con la consecuente modificación de los Artículos 1, 2, 4, 5, 7, 11, 14, 15, 16, 17, 18, 19, 22, 26, 27, 28, 32, 33, 35, 40, 43, 46, 51, 54, 57, 58, 70, 72, 77 y 84 de los estatutos Sociales y de la cláusula de Escritura de Constitución en lo referente a su nueva denominación.

La ASFI mediante Resolución ASFI N° 037/2018 de 12 de enero de 2018, autoriza el cambio de denominación de la Sociedad e instruye que se continúe con los trámites señalados por el Código de Comercio Boliviano para el registro de la modificación de sus Estatutos Sociales. Finalmente, en base al Testimonio N° 108/2018 de 17 de enero de 2018, sobre la protocolización de la modificación parcial de los Estatutos y la Escritura de Constitución, FUNDEMPRESA registra el cambio de denominación social a "Santa Cruz Securities Agencia de Bolsa S.A" la cual es efectiva a partir del 19 de enero de 2018.

NOTA 2 BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros son preparados a valores históricos de acuerdo a las normas emitidas por la ASFI, las cuales en todos los aspectos significativos, son concordante con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, excepto en lo relativo a la suspensión del ajuste por inflación de los estados financieros a partir del ejercicio 2009, tal como se describe en la Nota 2.1 siguiente.

Conforme lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores N° 1834, Artículo 15, inciso 2 y 16,

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

la Dirección de Valores de la ASFI, ha puesto en vigencia un Manual Único de Cuentas para uso y aplicación obligatorio de las Bolsas de Valores, Agencias de Bolsa, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión, Fondos de Inversión y Entidades de Depósito de Valores, el cual fue aprobado y en anexo forma parte integrante e indisoluble de la Resolución Administrativa /SPVS/IV N° 1296 del 24 de noviembre de 2006; de acuerdo a dicha disposición, su aplicación obligatoria rige a partir del 1 de enero de 2007. Esta norma así como sus modificaciones posteriores son aplicadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros.

A efectos de cumplir con las normas de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia y con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, los estados financieros incluyen cifras al 30 de junio 2024, que se presentan con fines comparativos.

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

Los estados financieros son preparados en moneda nacional, sin contabilizar el efecto de la inflación requerido por la Norma Contable N°3, revisada y modificada en diciembre de 2007, emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia (CAUB), en cumplimiento a lo instruido por el ente regulador mediante la Resolución Administrativa SPVS-IS N° 087/09 del 25 de febrero de 2009.

2.2 Criterios de valuación

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

a) Moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor

Los activos y pasivos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento del valor, se convierten a bolivianos a los tipos de cambio vigentes o cotizaciones del índice al cual se ha indexado cada operación vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se imputan en los resultados de cada ejercicio, en las cuentas de ingresos y gastos por diferencia de cambio o mantenimiento de valor, según corresponda, el tipo de cambio aplicado para la conversión de las operaciones en dólares estadounidenses al 30 de junio de 2025 y 2024, es Bs6,86 por USD 1, en tanto que las Unidades de Fomento de Vivienda (UFV) se ajustan en función del índice de precios al consumidor reportado en la tabla de cotizaciones presentadas por el Banco Central de Bolivia, que al 30 de junio de 2025 y 2024, equivale a Bs 2,74499 y Bs 2,50715 por UFV 1, respectivamente.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda, inversiones en operaciones de reporto e inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

Las inversiones están valuadas y se registran de la siguiente forma:

i) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

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

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Texto Ordenado de la Metodología de Valoración aprobado por Resolución ASFI N° 390/2012 del 9 de agosto de 2012, según lo siguiente:

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 valoración, debe ser comunicada diariamente por la bolsa de valores autorizada en Bolivia a las entidades supervisadas por la ASFI involucradas en los procesos de valoración, luego de la última rueda de Bolsa, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determine ASFI.

En el evento que en un día determinado no se transe ningún valor de un mismo código de valoración, 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 valoración, 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.

Las letras y bonos del 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.

ii) Inversiones en operaciones de reporto

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.

Las operaciones de venta en reporto se registran, al valor del contrato de reporto, más los correspondientes premios o cargos devengados.

iii) Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

Corresponden principalmente a inversiones en fondos de inversión, que están valuadas y se registran de la siguiente forma:

1. Inversiones bursátiles en acciones de sociedades nacionales

Las inversiones se valúan de conformidad con las disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenidas en la Metodología de Valoración para las Entidades Supervisadas por la ASFI, la cual establece que este tipo de inversiones debe valuarse a precio promedio ponderado de las negociaciones en Bolsa (hecho de mercado).

En caso de que no ocurra un hecho de mercado en un día determinado, para efectos de valoración se considera el hecho más reciente entre el último precio de mercado y el Valor

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."

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

Patrimonial Proporcional (VPP) trimestral, si el día de pago de dividendos no se genera ningún hecho de mercado, para efectos de valoración, se deberá restar al último precio vigente el valor que corresponda al dividendo pagado.

2. Inversiones en fondos de inversión abiertos

Estas inversiones están valuadas al valor de la cuota de participación de dichos fondos de inversión determinados por las Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión al cierre de cada ejercicio.

3. Inversiones en fondos de inversión cerrados

Estas inversiones están valuadas al valor promedio ponderado de las transacciones en Bolsa de sus cuotas de participación realizadas en ese día; o, en caso de que no exista un hecho de mercado durante los treinta (30) días calendario posteriores a partir del día siguiente y para efectos de valoración se considera el Valor Cuota Libros del Fondo al cierre de operaciones del día anterior.

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 a la fecha de cierre. Estas cuentas son valuadas a su valor neto de realización estimado, de acuerdo con lo establecido en el Manual Único de Cuentas.

La previsión para incobrables se calcula aplicando un porcentaje de previsión en función de la antigüedad de las cuentas de acuerdo a lo siguiente:

<u>Tiempo transcurrido</u>	<u>Porcentaje previsión</u>
90 días	25%
180 días	50%
270 días	75%
330 días	100%

d) Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado representan principalmente el pago de pólizas de seguro y otros gastos por liquidar, registrados por el saldo de pago anticipado a la fecha de cierre.

e) Activos de uso restringido

Comprenden los activos que, por disposición contractual, legal o de otra índole se encuentran sujeta a una limitación en su disponibilidad o para el uso general de la entidad éstas podrían ser:

Restricciones legales: Entregados a proveedores, acreedores o entidades gubernamentales para garantizar el cumplimiento de obligaciones contractuales o pagos específicos.

Fianzas o depósitos en garantía: Impuestas por ley o por orden judicial, como el embargo de bienes o la inmovilización de fondos por parte de las autoridades.

Cuentas especiales: Creadas para el manejo de fondos con fines específicos, como el pago de nóminas, impuestos o proyectos específicos o cumplimiento de una disposición.

Los activos restringidos se clasifican de acuerdo con su naturaleza y el plazo de la restricción en:

- Corto plazo: Cuando la restricción vence en un plazo menor o igual a un año.

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."

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

- Largo plazo: Cuando la restricción vence en un plazo mayor a un año.

Los activos de uso restringido están valuados a la fecha a costo histórico

Naturaleza de la restricción	Característica de la restricción	Importe del activo restringido	Vencimiento de las restricciones	Propósito de las restricciones
Cuentas especiales	Cuentas corrientes y cajas de ahorros	2.651.888	Indefinido	Bloqueo de fondos

f) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes están valuadas y se registran de la siguiente forma:

- Acciones en la Bolsa Boliviana de Valores S.A., se encuentran valuadas al costo de adquisición.

g) Documentos por cobrar largo plazo

En este grupo se contabilizan los derechos derivados de documentos a largo plazo, tanto comerciales como no comerciales e incluyen los rendimientos devengados.

h) Activo fijo

En este grupo se incluyen los bienes tangibles para uso en la actividad de la Sociedad, que tienen una vida útil superior al año y que no están destinados a la venta; están valuados al costo de adquisición, de acuerdo con la normativa emitida por la ASFI.

La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada, el valor de los activos fijos, en su conjunto, no superan su valor recuperable.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

i) Activo intangible

Representa los bienes intangibles para uso en la actividad de la Sociedad, que tienen una vida útil superior al año, que no están destinados a la venta y que están valuados a su costo de adquisición, Incluyen Derechos de Puestos en Bolsa, Programas y Licencias de Computación (software) para uso de la Sociedad adquiridos de terceros que cuentan con las respectivas licencias.

La amortización de los Programas y Licencias de Computación (software) se calcula mensualmente sobre los valores históricos por el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada en cuatro años, resultando entonces la amortización en no más de cuarenta y ocho cuotas mensuales iguales.

j) Obligaciones por financiamiento a corto plazo

Registra las obligaciones por financiamientos obtenidos por la Sociedad de bancos y otras entidades del país y del exterior a corto plazo y obligaciones por operaciones de reporto. En este grupo se incluyen los correspondientes cargos financieros devengados pendientes de pago.

k) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

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

En este grupo incluyen las obligaciones diversas de corto plazo no incluidas en los restantes grupos del pasivo de la Sociedad, como los documentos por pagar así como sus cargos devengados.

l) Impuestos por pagar

En este grupo se contabilizan los importes por obligaciones presentes directas de la Sociedad o cuando actúen como agente de retención a favor del Servicio de Impuestos Nacionales (SIN), Gobiernos Municipales y otras entidades encargadas de la recaudación de tributos.

m) Provisiones

En este grupo se contabilizan los importes de las obligaciones a cargo de la Sociedad que, a pesar de no estar formalizadas jurídicamente, son ciertas e ineludibles, y se generan de la relación laboral sean estas legales, convencionales o internas y se encuentran pendientes de pago; comprenden las cuentas de provisión de obligaciones laborales y otras provisiones.

Las provisiones para indemnizaciones se constituyen para todo el personal por el total del pasivo, contingente o cierto, devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, al transcurrir los noventa días de antigüedad en su empleo, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, incluso en los casos de retiro voluntario.

n) Patrimonio neto

El patrimonio de la Sociedad se registra a valores históricos, es decir, que no fue actualizado por inflación a partir del 1 de enero de 2009, en cumplimiento a la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 del 25 de febrero de 2009, emitida por la ASFI.

o) Resultados del ejercicio

La Sociedad determina los resultados del ejercicio de acuerdo con lo dispuesto en la Resolución Administrativa SPVS-IS-N° 087/2009 del 25 de febrero de 2009 emitida por la ASFI, la cual establece que los rubros no monetarios se registren a valores históricos.

p) Cuentas de orden deudoras y acreedoras

Las cuentas de orden representan las inversiones en valores de terceros que son administrados por la Sociedad y son valuadas de acuerdo a normas de valoración emitidas por la ASFI. Asimismo, se registran los valores emitidos y en circulación entregados en custodia por los clientes de la Sociedad.

Las cuentas de registro corresponden a documentos, valores e inversiones en general, que son de prioridad para la Sociedad, las cuales están registradas a su valor nominal.

q) Ingresos operacionales

Los ingresos operacionales corresponden a las comisiones de operaciones bursátiles y comisiones por asesoramiento financiero, que son registrados por el método de devengado.

r) Gastos operacionales

Los cargos operacionales son contabilizados por el método de devengado.

s) Ingresos y gastos financieros

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

Los ingresos financieros corresponden principalmente a ingresos provenientes de utilidad en ventas de inversiones bursátiles, ganancia por valoración de valores a precios de mercado y premios por operaciones de reporto; así como los rendimientos por participación en fondos de inversión. Estos ingresos son contabilizados por el método de devengado.

Los gastos financieros corresponden principalmente a pérdidas en ventas de valores bursátiles y pérdida por valuación a precios de mercado. Estos gastos son contabilizados por el método de devengado.

t) Gastos de administración

En este rubro incluyen los gastos incurridos en el funcionamiento de la Sociedad, los que son registrados por el método de devengado.

u) Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

De acuerdo con la Ley N° 843 y el Decreto Supremo N° 24051 del 29 de junio de 1995, la utilidad neta del ejercicio antes de impuestos, determinada de acuerdo con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, se encuentra sujeta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), después de incorporar ajustes impositivos establecidos por dicha Ley y Reglamento, la tasa del impuesto aplicable asciende al 25%. Cuando es aplicable, este impuesto es liquidado y pagado en períodos anuales y es considerado como pago a cuenta del impuesto a las transacciones hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al siguiente ejercicio. Mediante Decreto Supremo N° 29387 del 19 de diciembre del 2007, fue modificado el Reglamento del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, en los que corresponde a la re expresión en moneda extranjera y valores en moneda constante en los estados financieros de las empresas, para fines de determinación de la utilidad neta imponible, admitiéndose para efecto únicamente la re expresión por la variación de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV).

La Ley N° 169 del 9 de septiembre de 2011, que sustituye el Artículo 48 de la Ley N° 843, determina que el tratamiento de las pérdidas producidas a partir del ejercicio 2011, podrán deducirse de las utilidades gravadas que se obtengan, como máximo hasta los tres (3) años siguientes, las pérdidas acumuladas a ser deducidas no serán objeto de actualización.

Asimismo, el D.S. N° 4434 del 30 de diciembre de 2020, en la disposición adicional cuarta modifica el artículo 2 del D.S. N° 3005 del 30 de noviembre de 2016, reglamento para la aplicación de la alícuota adicional del impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Financiero AA-IUE Financiero: se modifica el siguiente texto "ARTÍCULO 2.- (SUJETOS ALCANZADOS CON LA AA-IUE FINANCIERO). Los sujetos alcanzados por el AA-IUE Financiero son las Entidades de Intermediación Financiera, Empresas de Arrendamiento Financiero, Almacenes Generales de Depósito, Sociedades Administradoras de Fondos de Inversión - SAFIs, Agencias de Bolsa y Sociedades de Titularización reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras reguladas por la Autoridad de Fiscalización y Control de Pensiones y Seguros - APS, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 51 ter, de la Ley N° 843 (Texto Ordenado vigente)."

v) Impuesto a las transacciones financieras

Mediante Ley N° 3446 del 21 de julio de 2006 y la Ley N° 713 del 1 de julio de 2015, la Sociedad actúa como agente de retención del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF), en las operaciones sujetas del impuesto realizadas en moneda extranjera, aplicando la alícuota del 0,30% sobre el monto bruto de las transacciones gravadas al 30 de junio 2025 y 2024 respectivamente.

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."**1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024****NOTA 3 CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

Durante el ejercicio terminado al 30 de junio de 2025, no se produjeron cambios en las políticas y prácticas contables, respecto a las utilizadas durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2024.

NOTA 4 COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A continuación se detalla la composición de los rubros más importante de los estados financieros:

a) Disponibilidades

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Banco Unión S.A. cuenta corriente MN	444.409	159.894
Banco Fassil Cuenta Corriente y Caja de Ahorro MN (1)	2.651.888	2.651.888
Cta. para el Sistema de Liquidación Integrada de Pagos (LIP)	2	985
Otros depósitos a la vista	11.339	13.095
Total...	<u>3.107.638</u>	<u>2.825.863</u>

(1) Cuentas del Banco Fassil S.A., transferidas al Fideicomiso Administrado por el Banco Unión S.A.

b) Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Valores emitidos por entidades financieras Nacionales Dpf MN	-	-
Total...	<u>-</u>	<u>-</u>

c) Inversiones en operaciones de reporto

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Derechos sobre valores cedidos en reporto Dpf MN (1)	-	-
Total...	<u>-</u>	<u>-</u>

d) Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Cuotas de participación en Fondos de Inversión Abiertos Nacionales – Fondo Bolivianos (1)	355.240	155.153
Cuotas de participación en Fondos Renta Activa Corto Plazo (2)	703.886	703.886
Cuotas de participación en Fondos de Inversión Cerrados Nacional MN (3)	255.513	260.595
Cuotas de part. en fondos de inv. abiertos Ext. ME	7.464	-
Total...	<u>1.322.103</u>	<u>1.119.634</u>

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."**1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024**

- (1) Participación en fondos de inversión abiertos MN (SAFI)
(2) Participación en fondos de inversión abiertos ME (SAFI)
(3) Participación en fondos de inversión Cerrado MN (SAFI UNIÓN)

e) Documentos y cuentas pendientes de cobro

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Comisiones y servicios por cobrar MN	-	42.546
Ctas. pend. de cobro a sociedades relacionadas MN	1.029.107	903.300
Otras ctas. pend. de cobro	1.107.875	1.107.875
Prev. Incobrabilidad de docs. y ctas. Pend. cobro	<u>(1.013.597)</u>	<u>(467.161)</u>
Total...	<u>1.123.385</u>	<u>1.586.560</u>

f) Impuestos por recuperar

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Crédito fiscal	<u>146.855</u>	<u>106.622</u>
Total...	<u>146.855</u>	<u>106.622</u>

g) Gastos pagados por anticipado

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Suscripciones MN	3.796	28.638
Otros gastos por liquidar MN	<u>14.073</u>	<u>227.374</u>
Total...	<u>17.870</u>	<u>256.012</u>

h) Activos de uso restringido

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Intereses por cobrar sobre valores restringido MN	-	-
Valores en garantía MN (1)	<u>-</u>	<u>-</u>
Total...	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) Los títulos en garantía a favor de ASFI llegaron a su vencimiento el 24 de junio 2024. sin embargo al 30 de junio de 2025. los fondos no han sido cobrados por la Entidad y permanecen en las cuentas del BCB a nombre y disposición de ASFI, cuando ésta así lo requiera.

i) Inversiones permanentes

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Acciones en la BBV	<u>100.400</u>	<u>100.400</u>
Total...	<u>100.400</u>	<u>100.400</u>

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."**1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024****j) Documentos por cobrar a largo plazo**

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Préstamos Otorgados	-	-
Total...	-	-

k) Activo fijo

La composición del rubro al 30 de junio de 2025, es la siguiente:

	Valor origen	Depreciación acumulada	Valor neto
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Terrenos y edificios (1)	18.493.834	(1.813.372)	16.680.462
Mobiliario y enseres (2)	523.540	(238.176)	285.364
Equipos e instalación(3)	294.212	(105.606)	188.606
Equipos de computación(4)	255.069	(244.849)	10.220
Total...	19.566.656	(2.402.003)	17.164.653

- (1) Correspondiente a la venta del piso 17 y sus 15 parqueos en el Edificio Torres del Poeta.
(2) Correspondiente a la venta de Muebles y Enseres del piso 17 en el Edificio Torres del Poeta y Piso 15 de Manzana 40.
(3) Correspondiente a la venta de equipos e instalaciones del Piso 15 de Manzana 40.
(4) Correspondiente a la venta de equipos de computación del Piso 15 de Manzana 40.

La composición del rubro al 30 de junio de 2024, es la siguiente:

	Valor origen	Depreciación acumulada	Valor neto
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Terrenos y edificios (1)	24.338.887	(2.031.847)	22.307.039
Mobiliario y enseres (2)	1.071.728	(304.116)	767.612
Equipos e instalación(3)	313.785	(88.203)	225.582
Equipos de computación(4)	298.766	(276.820)	21.946
Total...	26.023.166	(2.700.986)	23.322.180

- (1) Correspondiente a las mejoras del piso 15 del Edificio M40 Plaza Empresarial y el piso 17 en el Edificio Torres del Poeta.

l) Activo intangible

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Valor actualizado de programas y licencias de computación	154.474	154.474
Derechos de Puestos de Bolsa	31.365	31.365
Amortización acumulada de programas y licencias de computación	(154.473)	(154.473)
Total	31.366	31.366

m) Obligaciones por financiamiento a corto plazo

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."**1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024**

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Obligaciones por operaciones de reporto DPF MN (1)	-	-
Cargos por pagar obligaciones operaciones de reporto DPF MN (2)	-	-
Total	-	-

n) Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Remuneraciones y honorarios por pagar	104.215	565.940
Aportes por pagar administradoras fondos de pensiones MN	28.701	259.567
Aportes por pagar administradoras fondos nac. Vivienda social MN	2.538	26.971
Aportes por pagar a cajas de Salud MN	18.481	35.472
Compras de bienes y servicios pend. de pago MN	58.085	653.984
Otros gastos administrativos por pagar MN	14.397	219.994
Total...	<u>226.418</u>	<u>1.761.927</u>

o) Impuestos por pagar

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
RC-IVA Retenidos a Servicios MN	7.751	316
IUE BE Retenciones a terceros MN	-	2
IT Retenido a terceros	1.789	73
Retención del RC-IVA a funcionarios MN	616	1.969
Impuestos a las transacciones MN	-	12.112
Impuestos IVA Débito Fiscal MN	-	-
Total...	<u>10.156</u>	<u>14.472</u>

p) Provisiones y otros pasivos

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Provisiones corrientes		
Aguinaldo MN	63.460	85.377
Primas MN	63.460	85.377
Auditoria MN	-	50.909
Otras provisiones MN	7.360.141	7.350.968
	<u>7.487.061</u>	<u>7.572.630</u>
Provisiones no corrientes		
Provisión para indemnización por antigüedad MN	106.041	761.766
Total..	<u>7.593.102</u>	<u>8.334.397</u>

q) Cuentas de orden

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."**1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024**

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Cuentas de terceros en administración	73.230.587	38.521.743
Inversión en valores e instrumentos representativos de deuda	587.221.119	644.653.270
Inversión en valores e instrumentos representativos de derecho patrimonial	3.960.742.015	4.001.712.081
Custodia ó reg. de val. representativos de deuda	9.973.020	9.753.500
Total...	<u>4.631.166.740</u>	<u>4.694.640.594</u>

r) Cuentas de registro

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Valores e instrumentos representativos de deuda	-	-
Total...	<u>-</u>	<u>-</u>

s) Ingresos y gastos operacionales

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
<i>Ingresos operacionales</i>		
Por servicios de intermediación	-	363.653
Por comisiones por reg. de val. en anotación en cta.	-	320.436
Por Comisiones por asesoría	-	-
	<u>-</u>	<u>684.088</u>
<i>Gastos operacionales</i>		
Por servicios de intermediación	8.091	20.987
Gastos por administración y custodia	-	6.790
Gastos actividades como EDV	-	270.333
	<u>8.091</u>	<u>298.110</u>

t) Ingresos y gastos financieros

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
<i>Ingresos financieros</i>		
Ganancia por ventas de valores bursátiles	-	14.325
Rendimiento por inversiones bursátiles en valores de deuda	-	7.980
Rend. por inv. Bursátiles en val. de der. patrim.	18	511
Ganancia valoración de cartera de inv. Burs.	12.836	16.163
Otros ingresos financieros	-	-
	<u>12.854</u>	<u>38.979</u>
<i>Gastos Financieros</i>		
Pérdidas por ventas de valores bursátiles	-	14.325
Pérdidas por valoración a precio de mercado	8.639	8.580
Otros cargos financieros	-	-
	<u>8.639</u>	<u>22.905</u>

u) Ingresos y gastos de incobrabilidad

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."**1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024**

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
<i>Ingresos de incobrables</i>		
Recuperaciones de incobrables	-	2.805
	<u>-</u>	<u>2.805</u>
<i>Gastos incobrables</i>		
Cargos por incobrabilidad	(198.579)	(329.046)
	<u>(198.579)</u>	<u>(329.046)</u>

v) Gastos de administración

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Gastos de personal	1.112.767	1.735.244
Depreciación y desvalorización de activo	304.281	384.583
Servicios Contratados	497.399	250.073
	-	-
Seguros		
Comunicaciones y Traslados	29.623	6.323
Impuestos	216.271	23.792
Otros gastos de administración	590.481	391.744
Total...	<u>2.750.822</u>	<u>2.791.760</u>

w) Ingresos y gastos no operacionales

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	2025	2024
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Ingresos no operacionales		
Venta de bienes y otros activos	1,533,782	-
Otros ingresos extraordinarios	17,400	-
Ingresos de gestiones anteriores	32,654	12,363
	<u>1,583,836</u>	<u>12,363</u>
Gastos no operacionales		
Costo de venta de bienes y otros activos	21,359.12	-
Gastos gestiones anteriores	354,529	461
	<u>375,888</u>	<u>461</u>

NOTA 5 PATRIMONIO NETO**a) Capital pagado**

De acuerdo con el Acta de Constitución Social la Sociedad mantenía un capital autorizado de Bs10.000.000 (dividido en 10.000 acciones ordinarias. cada una por un valor nominal de Bs1.000) y Capital Pagado y Suscrito por Bs5.600.000. De acuerdo con la Junta General Extraordinaria de Accionistas del 26 de febrero de 2015 y Testimonio N° 508/2015. Santa Cruz Securities S.A. Agencia de Bolsa Filial del Banco Fassil S.A. Se realizó un aumento de Capital Social Pagado hasta la suma de Bs16.800.000.

Posteriormente mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas del 13 de diciembre de 2018 y 5 de febrero de 2019, mediante Testimonio N° 534/2019 se realiza un Aumento de Capital Autorizado. Pagado y Suscrito, quedando de la siguiente

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."

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

manera: capital autorizado Bs40.000.000 (dividido en 40.000 acciones ordinarias cada una por un valor nominal de Bs1.000) y Capital Social Pagado y Suscrito Bs20.000.000.

Los aportes no capitalizados por el monto de Bs10.000.000 fueron debidamente aprobados mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas del 8 julio de 2021, a la fecha la Sociedad se encuentra a la espera de la autorización y emisión de resolución de ASFI para la aprobación del aumento de capital social y pagado anteriormente descrito.

En fecha 21 de Abril del 2024, la Junta General Extraordinaria de Accionistas deja sin efectos el Aumento de Capital Social y Pagado por Bs10.000.000.

La composición del capital pagado al 30 de junio de 2025, es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº de Acciones</u>	<u>Valor en Bs</u>	<u>% de Participación</u>
SCFG - Sociedad Controladora S.A.	10.212	10.212.000	51.0600%
Santa Cruz Financial Group S.A.	9.786	9.786.000	48.9200%
Santa Cruz Asset Management Sociedad Administradora de Activos S.A.	1	1.000	0.0050%
Juan Ricardo Mertens Olmos	1	1.000	0.0050%
Totales	20.000	20.000.000	100.00%

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 30 de junio de 2025, es de Bs 759,23.

La composición del capital pagado al 30 de junio de 2024, es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº de Acciones</u>	<u>Valor en Bs</u>	<u>% de Participación</u>
SCFG - Sociedad Controladora S.A.	10.212	10.212.000	51.0600%
Santa Cruz Financial Group S.A.	9.786	9.786.000	48.9300%
Santa Cruz Asset Management Sociedad Administradora de Activos S.A	1	1.000	0.0050%
Juan Ricardo Mertens Olmos	1	1.000	0.0050%
Totales	20.000	20.000.000	100.00%

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 30 de junio de 2024, es de Bs961,89.

b) Reserva 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 liquidadas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

Por disposición de la Junta General Ordinaria de Accionistas y dando cumplimiento a las normas legales, la reserva legal constituida Al 30 de junio de 2025 y 2024, respectivamente es de Bs8.675.256.

NOTA 6 POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

La posición en moneda extranjera al 30 de junio de 2025 y 2024 es la siguiente:

	<u>2025 Bs.</u>	<u>2024 Bs.</u>
ACTIVO		
Disponible	44.088	45.844
Inversiones bursátiles en valores representativos de patrimonial	711.350	903.300

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."

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

Total	755.439	949.144
Posición neta activa	755.439	949.144

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses han sido convertidos en bolivianos al tipo de cambio oficial vigente Al 30 de junio de 2025 y 2024, de USD 1 por Bs6.86.

NOTA 7 ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de junio de 2025 los títulos en garantía constituidos a favor de la ASFI llegaron a su fecha de vencimiento como títulos de renta fija, sin embargo, a la fecha los fondos no han sido cobrados por la Sociedad y permanecen en garantía con la ASFI en las cuentas del BCB a nombre y disposición del regulador.

NOTA 8 RELACIONADAS

La composición del rubro Al 30 de junio de 2025 y 2024, es la siguiente:

	SC SAFI S.A.	Santa Cruz Vida y Salud Seguros y Reaseguros Personales S.A.	SCFG Sociedad Controladora S.A.	Total 2025	2024
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Activo:					
Disponible	-	-	-	-	-
Comisiones por cobrar	-	-	-	-	357.804
	-	-	-	-	357.804
Pasivo:					
Otras provisiones	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Ingresos:					
Intereses por disponibilidades	-	-	-	-	-
Ingresos operativos	-	-	-	-	130.306
Ingresos financieros	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	130.306
Gastos:					
Gastos administrativos	-	-	-	-	-
Gastos financieros	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

NOTA 9 PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES

Al 30 de junio de 2025 y 2024, Santa Cruz Securities Agencia de Bolsa S.A. no mantiene inversiones en otras sociedades.

NOTA 10 CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2025 y 2024, la sociedad no tiene participación en otras sociedades.

NOTA 11 RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Al 30 de junio de 2025 y 2024, no existen restricciones para la distribución de utilidades.

NOTA 12 CONTINGENCIAS

Al 30 de junio de 2025, la Sociedad presenta incertidumbre sobre la continuidad de la

SANTA CRUZ SECURITIES AGENCIA DE BOLSA S.A. "SC AGENCIA DE BOLSA S.A."

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

compañía que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento debido a los temas relacionados con la empresa accionista Santa Cruz Financial Group S.A. declarada en Quiebra según comunicación Auto de Vista de fecha 03 de octubre de 2023 emitido por el Juez Público Civil y Comercial de la capital Dr. Willams Gerardo Escalante Cabrera y SCFG Sociedad Controladora S.A. (La cual perdió su licencia de funcionamiento y hoy ya no es una empresa regulada) así como el efecto de la intervención del Ex Banco Fassil S.A.

NOTA 13 OTRAS EXPOSICIONES RELEVANTES

Al 30 de junio de 2025 y 2024, la Sociedad declara no tener exposiciones relevantes significativas de ninguna naturaleza, más allá de las que se exponen en los presentes estados financieros y sus notas.

NOTA 14 HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2025, no se han producido otros hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros de la Sociedad a esa fecha.



Juan Jorge Rodolfo Olmos Salazar
Gerente General a.i.



Erwin Charly Arancibia Limón
Contador CASC 3221



Marisol Henrrique Añez Gutierrez
Síndico