

MEMORIA

ANUAL 2021



almacenes internacionales s.a.
Warrant

En los últimos años hemos atravesado tiempos de adversidad, que han traído consigo dificultades, pero también desafíos, que en definitiva han puesto a prueba nuestra forma de ver y hacer las cosas, situación que permite destacar la importancia de nuestros valores y principios fundamentales que, junto con el esfuerzo de nuestros colaboradores, han permitido continuar con nuestra Visión y Misión institucional para contribuir con el progreso de nuestros clientes, coadyuvar al desarrollo del país, así como también generar valor agregado para nuestros accionistas.

La característica del Grupo Financiero BISA, a lo largo de los años, ha sido sin duda alguna, la innovación, a través de la entrega de soluciones tecnológicas y operativas prácticas y sencillas para los usuarios, así como también para personas y empresas clientes de nuestro Grupo, premisa que ha sido posible mantener gracias al esfuerzo y determinación de nuestros equipos de trabajo, quienes respondieron con creatividad para ajustarse a nuevas formas de trabajo, sin descuidar la necesidad de hacer frente a la emergencia sanitaria, por medio de protocolos y controles sanitarios que también permitieron el retorno eventual a los puestos de trabajo, asegurando nuestra continuidad operativa y nuestro propósito de mantener un nivel óptimo de servicios hacia nuestros clientes y usuarios con soluciones innovadoras pero a la vez muy eficientes.

Hemos orientado la estrategia y liderazgo del Grupo Financiero BISA, a través de una importante inversión económica para lograr el desarrollo hacia la transformación digital de nuestras empresas, importantes acciones que nos han permitido avanzar en nuestro recorrido hacia la mejora continua, permitiendo que nuestras empresas se encuentren preparadas para brindar apoyo a nuestros clientes y usuarios, otorgándoles flexibilidad y asumiendo las medidas dispuestas por el gobierno, en la responsabilidad tomada hacia la reactivación económica del país.

Finalmente, deseo resaltar el compromiso asumido mediante nuestro programa de Responsabilidad Social Empresarial, para contribuir con el desarrollo de una sociedad inclusiva, sostenible y con una clara conciencia hacia el cuidado del medio ambiente.

Atentamente,



Ing. Julio César León Prado
Presidente



almacenes internacionales s.a.
Warrant



almacenes internacionales s.a.
Warrant

ÍNDICE

CARTA DEL PRESIDENTE	7	■
DIRECTORIO Y PLANTA EJECUTIVA	11	■
INFORME DE GESTIÓN 2021	17	■
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020	23	■
CARTA DEL SÍNDICO	47	■
GRUPO FINANCIERO BISA	51	■
COMPOSICIÓN ACCIONARIA	59	■



almacenes internacionales s.a.
Warrant



**CARTA DEL
PRESIDENTE**

CARTA DEL PRESIDENTE

La Paz, 22 de febrero de 2022

Señores Accionistas:

Tengo el agrado de presentar la Memoria Anual y los Estados Financieros del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, una gestión con grandes retos, en la cual logramos resultados favorables para nuestra Institución.

Entre los principales datos sobre la economía mundial cabe mencionar que, al cierre de la gestión 2021, la misma creció en 5,5%, con un repunte importante respecto de la gestión anterior que estuvo altamente influenciada por la pandemia COVID-19. Estados Unidos registró un crecimiento de 5,6% en su economía; China, por su parte, aumentó su producto interno bruto en 8%; India creció a razón de 8,3%; Japón, en 1,7% y la zona Euro presentó un incremento de 5,2%. Por su parte, los países de América Latina y el Caribe lograron un ascenso de 6,7%.

La economía de nuestro país el año 2021 logró un crecimiento estimado de 5,5%, habiendo obtenido una recuperación respecto a la caída del 8% registrada durante la gestión 2020. Las Reservas Internacionales Netas, al mes de diciembre de 2021, alcanzaron un valor de US\$. 4.752 millones, lo que significa una reducción de US\$. 524 millones respecto a diciembre de la gestión anterior.

La balanza comercial del país reportó un superávit de US\$ 1.729 millones al mes de noviembre de 2021, debido principalmente al incremento de las exportaciones que superaron los US\$. 10.023 millones en el mismo período, con un incremento de 60,8% respecto a noviembre de 2020. El 75% del valor total exportado corresponde a los hidrocarburos y minerales.

En cuanto a la inflación acumulada, a diciembre del 2021 se observa un incremento que alcanzó la cifra de 0,90%, superior a similar período de 2020 cuando se registró una inflación de 0,67%. Asimismo, durante la gestión 2021 el tipo de cambio se mantuvo fijo, sin modificaciones en la cotización del dólar estadounidense respecto de la moneda nacional.

Con referencia a Almacenes Internacionales S.A. RAISA, durante la gestión 2021 se administró una cartera promedio de US\$. 33.50 millones, versus los US\$ 50 millones de la gestión pasada, esta tendencia decreciente afectó a todo el sector, tomando especial énfasis en el rubro importador debido a la crisis de contenedores y logística exterior producida por la pandemia del COVID19.



Al cierre de la gestión 2021 registró una utilidad neta de US\$. 55.393, utilidad que fue afectada por la constitución de una provisión contable de acuerdo con normas de nuestro Regulator, sin embargo, es importante destacar que los ingresos generados superaron con creces los gastos de la empresa producto de una adecuada gestión y control de gastos de administración.

Con referencia a la participación de mercado, al cierre de la gestión 2021, Almacenes Internacionales S.A. RAISA ha consolidado una participación de mercado del 30% de emisión de Certificados de Depósito y Bonos de Prenda, permitiéndonos avizorar el futuro con optimismo y margen de mejora.

Confiamos, en que los nuevos escenarios económicos, originados por el proceso de recuperación de la crisis sanitaria causada por el COVID19, la reactivación de los servicios de logística de importación, la ampliación de la frontera agrícola, desarrollo de nuevos productos derivados de producción agrícola, entre otros, puedan posicionarnos dentro de un escenario favorable para el desarrollo de nuestros productos y servicios.

Finalmente, deseo expresar mi agradecimiento a nuestros accionistas, directores, ejecutivos y a todo el personal de Almacenes Internacionales S.A. por su dedicación y apoyo permanente, así como también, a las instituciones de financiamiento, y en particular a los clientes y usuarios por la confianza depositada en nuestra Institución, que nos motiva a continuar aportando al desarrollo de nuestro país.

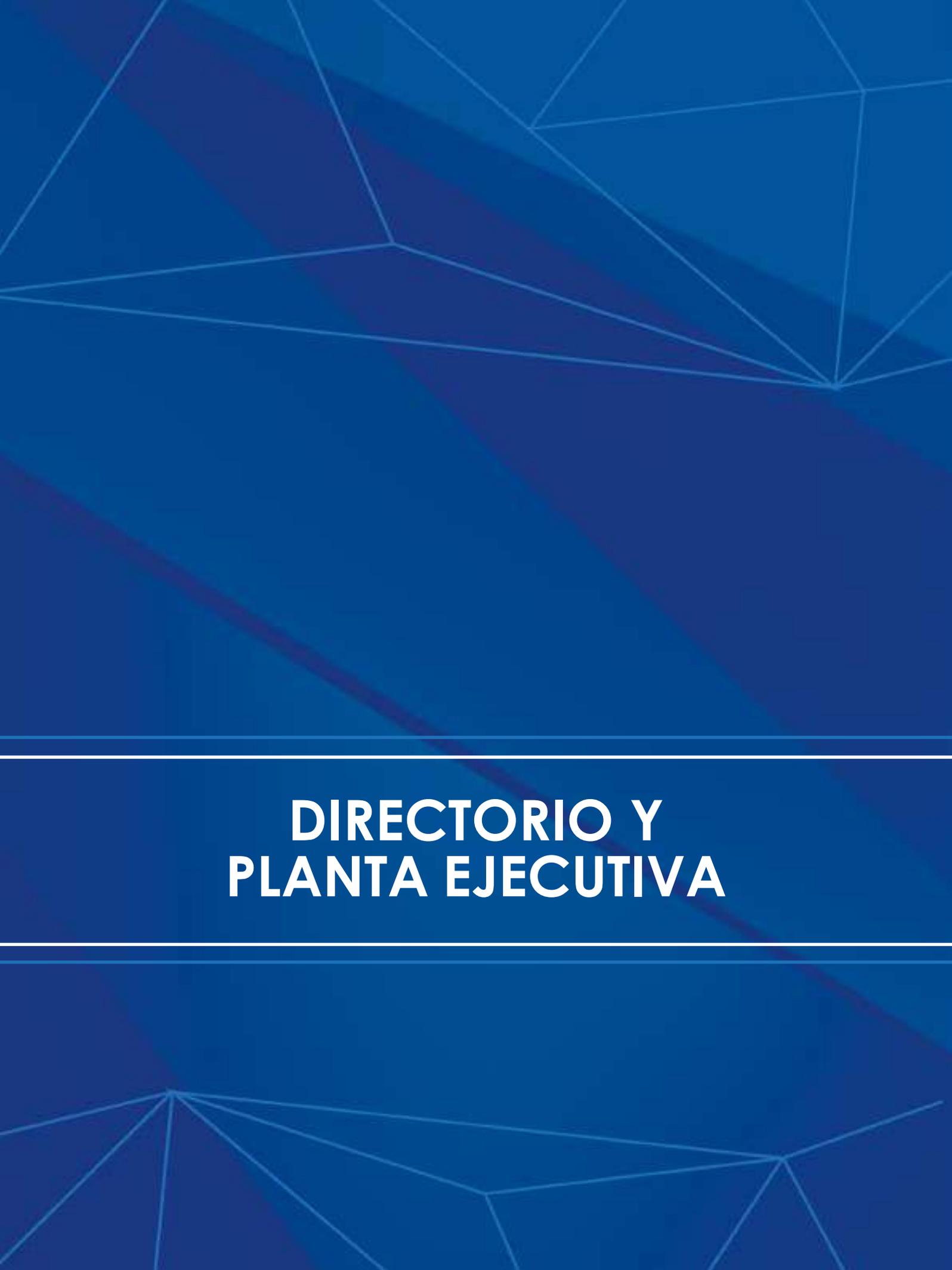
Cordialmente,



Ing. Julio Cesar León Prado
Presidente



almacenes internacionales s.a.
Warrant



DIRECTORIO Y PLANTA EJECUTIVA

DIRECTORIO 2021



Julio César León Prado
Presidente



Tomás Nelson Barrios Santiviáñez
Vicepresidente



Luis Alfonso Ibáñez Montes
Director Secretario



Hugo Sarmiento Kohlenberger
Director Independiente - Vocal



Julio Antonio Vargas León
Director



Marco Antonio Asbún Marto
Director Suplente

SÍNDICO TITULAR

Patricia Urquieta Valverde

SÍNDICO SUPLENTE

Sarita Román Justiniano

EJECUTIVOS

GERENTE GENERAL

Leonardo Cronenbold Gutiérrez

CONTADOR GENERAL

Sergio Oswaldo Oropeza Vargas

JEFE NACIONAL DE OPERACIONES Y PUNTO DE RECLAMO

Carlos Néstor Meneses Campero

COMITÉ DIRECTIVO

1. Tomás Barrios Santiváñez - **Presidente**
2. Leonardo Cronenbold Gutiérrez
3. Ana Ortiz Chávez

COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO

1. Tomás Barrios Santiváñez - **Presidente**
2. Leonardo Cronenbold Gutiérrez
3. Ana Ortiz Chávez

COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

1. Tomás Barrios Santiváñez - **Presidente**
2. Diego Heredia Terceros
3. Leonardo Cronenbold Gutiérrez
4. Ana Ortiz Chávez

COMITÉ DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN

1. Marco Asbún M. - **Presidente**
2. Leonardo Cronenbold Gutiérrez
3. Carlos Meneses
4. Juan Luis Saavedra
5. Gustavo Sánchez
6. José Barros - **Secretario**

COMITÉ DE AUDITORÍA

1. Tomás Barrios Santiváñez - **Presidente**
2. Hugo Sarmiento Kohlenberger
3. Julio Vargas León.
4. Félix Monroy - **Asesor**

COMITÉ DE CUMPLIMIENTO Y RIESGO DE LGI/FT Y/O DP

1. Leonardo Cronenbold Gutiérrez - **Presidente**
2. Ana Isabel Ortiz
3. Carlos Meneses

COMITÉ DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

1. Leonardo Cronenbold Gutiérrez - **Presidente**
2. Ana Ortiz Chávez – **Secretario**
3. Juan Manuel Rocha Vargas
4. Juan Luis Saavedra



almacenes internacionales s.a.
Warrant



**INFORME
DE GESTIÓN 2021**

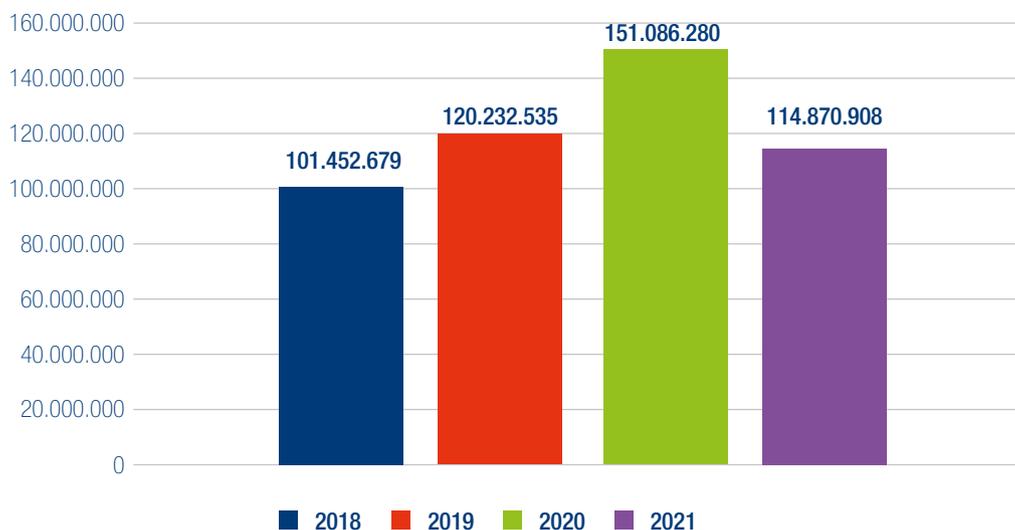
INFORME DE GESTIÓN 2021

Durante la gestión 2021 la actividad de los Almacenes Generales de Depósito bajo supervisión y fiscalización de la Autoridad de Supervisión y Fiscalización del Sistema Financiero -ASFI- experimentaron un decrecimiento con relación a la gestión 2020, factores como la emergencia sanitaria, crisis del sector importador, escasez de contenedores entre otros ha influenciado negativamente en la demanda. Asimismo, la brecha existente entre las operaciones con respaldo de garantía prendaria supera abundantemente aquellas que tiene una garantía real como respaldo, como el caso de los Títulos Valores emitidas por las Almaceneras Generales de Depósito, esto todavía indica una marcada preferencia por parte de las Entidades de Intermediación Financiera por las operaciones de financiamiento con garantía prendaria simple.

Nuevos servicios como el Control de Prenda han tenido una escasa demanda, debido principalmente al poco interés demostrado por los potenciales demandantes del servicio, así como la facilidad de realizarlo por sus propios medios, los ingresos por concepto de almacenamiento en recintos propios viene experimentado un duro decrecimiento por la barrera regulatoria, que nos obliga a emitir Títulos de Valor por cada operación en nuestros depósitos, esta mecánica dificulta las operación de liberaciones y no se ajusta a la realidad de los clientes demandan en términos de agilidad y eficiencia.

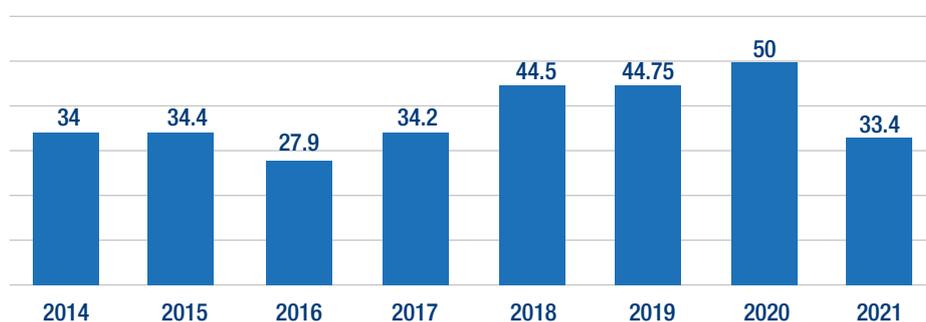
De acuerdo con el grafico siguiente, el volumen de operaciones administradas Desde la gestión 2018 por los Almacenes Generales de Depósito, hasta la gestión 2021 .

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA NACIONAL DE TITULOS VALORES
Expresada en dólares americanos

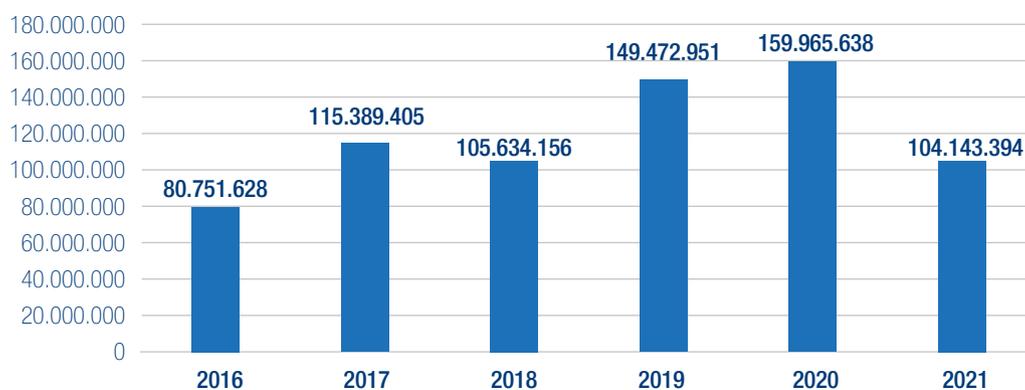


Particularmente, en lo que respecta a Almacenes Internacionales SA (RAISA), para la gestión 2018 se obtuvo un promedio de 44.51 millones de dólares, durante la gestión 2019 un promedio de 44.75 millones, y un promedio de 50.00 millones durante la gestión 2020. Durante la gestión 2021 se alcanzó un promedio de 33.4 millones de dólares en cartera administrada situación generada de manera directa con la reducción de la cartera nacional por este tipo de servicio, debido principalmente a las condiciones económicas derivadas de la Pandemia, y el menor flujo de importaciones, conforme se detalla a continuación:

CARTERA PROMEDIO RAISA En millones de \$us



EVOLUCIÓN EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES

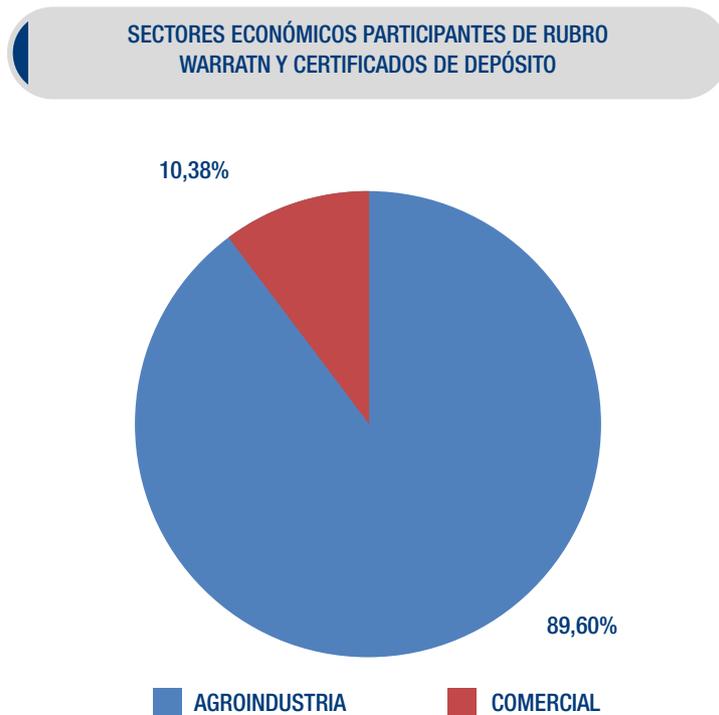


Dentro de este reducido mercado, se destaca la posición expectante de Almacenes Internacionales SA, manteniendo durante la gestión 2020 un porcentaje del 30% de participación del mercado regulado, obtenido por la preferencia y confianza del sistema financiero nacional por nuestro servicio ágil y eficiente.

Almacenes Internacionales SA, dadas sus características de apoyo al sector productivo, comercial y como servicio complementario al Sistema Financiero, opera en todo el territorio nacional, tanto el área urbana como en la rural, sin embargo, la mayor demanda se concentra en el Departamento de Santa Cruz con un porcentaje del 87 %, según se detalla en el siguiente cuadro:



El sector agroindustrial, como es tradicional en este rubro se posiciona como el mayor demandante de nuestros servicios, destacándose los productos soya, azúcar, sorgo y etanol, los cuales debido a sus características ofrecen altos volúmenes de inventarios, además en el caso de la soya un buen precio internacional en esta campaña. En segundo lugar, se ubica el rubro Comercial, más concretamente ventas por mayor y menor, donde destacan los sectores automotrices, alimentos, plásticos.



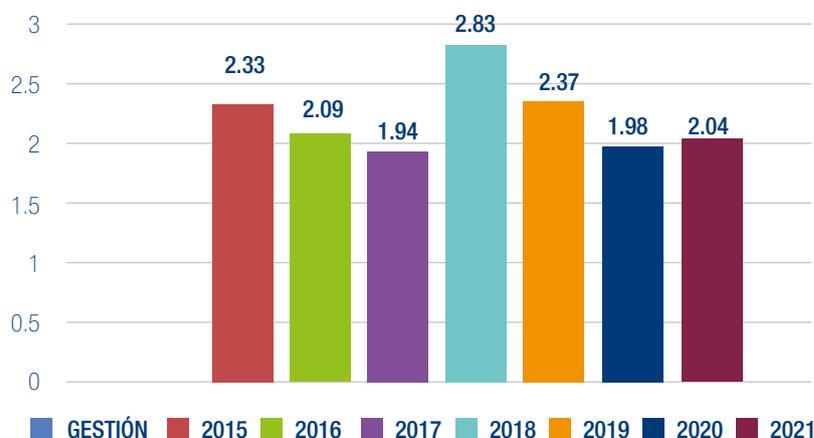
Debido a, la contingencia producto del faltante parcial de mercadería consistente en 1640 toneladas de frejol negro amparada en el certificado de depósito y bonos de prenda warrant 9839/2019 constituidos por el deudor prendario PEPE ALIMENTOS DE BOLIVIA S.R.L. IMPORT EXPORT REPRESENTACIONES a favor del acreedor prendario Banco Ganadero S.A, RAISA constituyo una previsión por la suma de \$us655.968.



Resumiendo los resultados generados durante la gestión 2021, comparativamente con la gestión 2020, podemos señalar las siguientes variaciones:

- Los ingresos financieros decrecieron de Bs 665.776 en el 2020, a Bs 649.774 en el 2021 implicando un -2.40%.
- Los ingresos operativos registran una disminución (30.70%) de Bs4.835.834 en el 2020 a Bs3.348.907 en la gestión 2021, diferencia que se explica por la incidencia marcada que tuvo la pandemia del covid-19 sobre los ingresos de la gestión.
- Los gastos administrativos aumentaron en un (1.82%) entre el 2020 y 2021; de Bs 3.855.966 a Bs 3.926.210 respectivamente.
- El resultado negativo de la gestión 2021 muestra un repunte del 639.5% respecto a la pérdida obtenida en la gestión 2020; ocasionada por la previsión contable por el desfase registrado en los almacenes del cliente PEPE ALIMENTOS DE BOLIVIA S.R.L. del mencionado faltante a la fecha se recuperó un 71.50% y se estima su total recuperación en el primer semestre de la gestión 2022.
- El Patrimonio Neto al cierre de la gestión 2021 alcanza a Bs 13.975.778, reflejando un leve incremento (2.72%) respecto a la gestión 2020.

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO EN Millones de \$us





almacenes internacionales s.a.
Warrant



ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación patrimonial

Estado de ganancias y pérdidas

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Bs = boliviano

US\$ = dólar estadounidense

UFV = unidad de fomento de vivienda



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

21 de febrero de 2022

A los Señores
Directores y Accionistas de Almacenes Internacionales S.A. (RAISA)
Santa Cruz de la Sierra

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Almacenes Internacionales S.A. (RAISA) (“la Sociedad”), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis

- Bases contables

Llamamos la atención sobre la Nota 2.a) a los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros, los cuales han sido preparados para permitir a la Sociedad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

- Contexto económico

Llamamos la atención sobre la Nota 1.b) a los estados financieros, la cual menciona el contexto económico actual relacionado con la pandemia del COVID-19. A la fecha, no se puede determinar los posibles efectos, si los hubiere, en las actividades de la Sociedad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>Previsiones contabilizadas sobre los inventarios administrados (específica, genérica y voluntaria)</p> <p>Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ha constituido provisiones específica, genérica y genérica voluntaria sobre los inventarios administrados por un monto de Bs4.499.942, Bs1.257.663 y Bs621.965, respectivamente. Las provisiones antes descritas representan el 92 % del total del pasivo a dicha fecha.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría que hemos realizado para responder a esta cuestión clave de auditoría, son los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Verificamos la confiabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas de información de la Sociedad, en relación a los certificados de depósito y bonos de prenda emitidos.

Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>La previsión específica ha sido contabilizada por la Sociedad por el faltante de mercadería que garantiza un título valor y sobre la cual ha iniciado acciones legales para su recuperación .</p> <p>La previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes recibidos en depósitos propios y/o de campo, se constituye considerando el Reglamento para el Funcionamiento de Almacenes Generales de Depósito, contenido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitido por la ASFI. Esta norma establece que la Sociedad debe constituir una previsión genérica equivalente al 0,5% sobre el valor de los inventarios administrados en depósito de almacenes propios y/o de campo.</p> <p>La previsión genérica voluntaria corresponde a la constitución de una previsión adicional de acuerdo con Instrucciones del Directorio, el cual ha sido determinado sobre el valor de los inventarios administrados en el mes más alto de la gestión 2017; y comparando con el valor de los inventarios administrados del mes de diciembre de 2021.</p> <p>En base a lo descrito en párrafos anteriores, consideramos que las previsiones antes mencionadas son una cuestión clave de auditoría debido a que estas previsiones permiten estimar las obligaciones de la Sociedad por los riesgos asumidos en la emisión de los certificados de depósito y bonos de prenda y, por lo tanto, hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender dicha cuestión.</p> <p>En las Notas 2. l) y 8.h) a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de las previsiones.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Para una muestra de los certificados de depósito y bonos de prenda emitidos, verificamos la exactitud de la información registrada en los sistemas de información de la Sociedad con documentación de respaldo. • Revisamos la documentación de las carpetas de operaciones de los clientes sobre los cuales la Sociedad emitió los certificados de depósito y/o bonos de prenda al 31 de diciembre de 2021 . • Para una muestra de operaciones, realizamos inspecciones físicas en los almacenes propios y de campo de la Sociedad. Para verificar la existencia, el estado y conservación de los inventarios, entre otros. • Hemos obtenido y verificado el informe de los asesores legales de la Sociedad y el informe operativo que soporta la constitución de la previsión específica. • Recalculamos la previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes en base al Reglamento para el Funcionamiento de Almacenes Generales de Depósito, contenido en la Recopilación de Normas emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). • Verificamos que la previsión genérica voluntaria haya sido constituida en base a los lineamientos establecidos por el Directorio de la Sociedad. • Verificamos el movimiento de las previsiones y su correspondiente exposición en los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 . • Verificamos la contabilización de las previsiones considerando los lineamientos definidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Otra cuestión - Informe de auditoría del auditor anterior

Los estados financieros de Almacenes Internacionales S.A. (RAISA) correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otro auditor que, en fecha 1 de febrero de 2021, expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.

Responsabilidades de la Gerencia y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, descritas en la Nota 2 a los estados financieros, y del control interno que la Gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Gerencia tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA) y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Gerencia, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Sociedad sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.



(Socio)
Lic. Aud. Eduardo Murillo
MAT. PROF. N° CAUB-14069
MAT. PROF. N° CAUSC-3858

ALMACENES INTERNACIONALES S.A. (RAISA)
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	10.119.141	11.794.048
Inversiones temporarias	8.b)	6.278.987	4.790.961
Otras cuentas por cobrar	8.c)	693.533	1.075.743
Inversiones permanentes	8.d)	185.629	201.739
Bienes de uso	8.e)	3.592.335	3.768.154
Otros activos	8.f)	65.507	34.173
Total activo		<u>20.935.132</u>	<u>21.664.818</u>
PASIVO			
Otras cuentas por pagar	8.g)	579.784	1.014.564
Previsiones	8.h)	6.379.570	7.054.474
Total pasivo		<u>6.959.354</u>	<u>8.069.038</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital social	9.a)	11.000.000	11.000.000
Reservas	2.i) y 9.a)	4.622.975	4.622.975
Resultados acumulados		(1.647.197)	(2.027.195)
Total patrimonio neto		<u>13.975.778</u>	<u>13.595.780</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>20.935.132</u>	<u>21.664.818</u>
Cuentas de orden	8.n)	<u>332.897.196</u>	<u>392.192.503</u>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Lic. Patricia Urquieta
 Síndico Titular


 Lic. Sergio Oropeza V.
 Contador General


 Lic. Leonardo Cronenbold G.
 Gerente General

ALMACENES INTERNACIONALES S.A. (RAISA)
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
Ingresos operativos			
Ingresos financieros	8.i)	649.774	665.776
Gastos financieros		(77.344)	(67.205)
Resultado financiero bruto		<u>572.430</u>	<u>598.571</u>
Otros ingresos operativos	8.j)	3.322.539	4.771.669
Otros gastos operativos	8.j)	(181.195)	(130.688)
Resultado de operación bruto		<u>3.713.774</u>	<u>5.239.552</u>
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.k)	<u>546.348</u>	<u>(3.497.453)</u>
Resultado de operación despues de incobrables		4.260.122	1.742.099
Gastos de administración	8.l)	<u>(3.889.360)</u>	<u>(3.761.029)</u>
Resultado de operación neto		370.762	(2.018.930)
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>16.296</u>	<u>23.020</u>
Resultado despues de ajustes por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		387.058	(1.995.910)
Otros ingresos		29.791	63.609
Gastos de gestiones anteriores	8.m)	<u>(36.851)</u>	<u>(94.936)</u>
Resultado antes de impuestos		379.998	(2.027.237)
Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado neto del ejercicio		<u><u>379.998</u></u>	<u><u>(2.027.237)</u></u>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Lic. Patricia Urquieta
 Síndico Titular


 Lic. Sergio Oropeza V.
 Contador General


 Lic. Leonardo Cronenbold G.
 Gerente General

**ALMACENES INTERNACIONALES S.A. (RAISA)
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en Bolivianos)**

	Capital pagado Bs	Reserva		Total Reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
		Reserva legal Bs	Otras reservas obligatorias no distribuibles Bs			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	11.000.000	3.862.628	691.287	4.553.915	690.602	16.244.517
Constitución de aportes pendientes de capitalización, según lo dispuesto por la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de mayo de 2013	-	69.060	-	69.060	(69.060)	-
Distribución de utilidades aprobada por la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de febrero de 2020	-	-	-	-	(621.500)	(621.500)
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	(2.027.237)	(2.027.237)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	11.000.000	3.931.688	691.287	4.622.975	(2.027.195)	13.595.780
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	379.998	379.998
Saldo al 31 de diciembre de 2021	11.000.000	3.931.688	691.287	4.622.975	(1.647.197)	13.975.778

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.



Lic. Patricia Urquieta
Síndico Titular



Lic. Sergio Oropeza V.
Contador General



Lic. Leonardo Cronenbold G.
Gerente General

ALMACENES INTERNACIONALES S.A. (RAISA)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020
(Expresado en Bolivianos)

	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
Flujos de fondos en actividades de operación		
Resultado neto del ejercicio	379.998	(2.027.237)
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos		
Productos devengados no cobrados	10	(26)
Provisiones para incobrables	(674.904)	3.295.218
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	123.671	135.362
Depreciaciones y amortizaciones	(306.179)	242.978
	<hr/>	<hr/>
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	(477.404)	1.646.295
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:	-	-
Variación Neta de activos y Pasivos		
Otras cuentas por cobrar, pagos anticipados, diversas	382.210	489.392
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	(558.451)	(619.932)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de operación	(653.645)	1.515.755
Flujos de fondos en actividades de inversión		
Inversiones temporarias	(1.488.025)	4.462.055
Inversiones permanentes	16.100	16.100
Bienes de uso	450.663	(98.164)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de inversión	(1.021.262)	4.379.991
Flujos de fondos en actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	-	(621.500)
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto en actividades de financiamiento	-	(621.500)
Incremento de fondos durante el ejercicio	(1.674.907)	5.274.246
Disponibilidades al inicio del ejercicio	11.794.048	6.519.802
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>10.119.141</u>	<u>11.794.048</u>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Lic. Patricia Urquieta
 Síndico Titular


 Lic. Sergio Oropeza V.
 Contador General


 Lic. Leonardo Cronenbold G.
 Gerente General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

NOTA 1 - ACTIVIDAD Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

a) Organización y objeto de la Sociedad.

La Sociedad fue constituida el 6 de mayo de 1992, autorizada por Resolución Ministerial No 28977 del 11 de junio de 1992 y por el Certificado de Autorización de Funcionamiento del 31 de agosto de 1992, emitido por la Superintendencia de Bancos y Sociedades Financieras (actualmente Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI) de conformidad con los artículos N° 1 y 64 al 68 de la Ley General de Bancos, para funcionar como Institución Auxiliar del Sistema Financiero Nacional.

El objeto de la Sociedad es el establecimiento, administración y operación de Almacenes Generales de Depósitos, siendo su función el almacenamiento conservación y custodia de mercaderías y productos de propiedad de terceros, con facultad de expedir resguardos representativos de los mismos mediante la emisión de Certificados de Depósito y comprometer la mercadería en Garantía Warrant a través de la emisión de Bonos de Prenda (Warrant).

Mediante Acta de Directorio de fecha 27 de agosto de 1997, la Sociedad decidió realizar el cambio de domicilio legal a la ciudad de Santa Cruz. La Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actualmente ASFI) aprobó el cambio de domicilio mediante Resolución SB No 03/98 de fecha 20 de enero de 1998 y Resolución Administrativa N° 8500/99 del 13 de mayo de 1999 de SENAREC.

La Sociedad realiza operaciones en todo el país, manteniendo su oficina principal en la ciudad de Santa Cruz y una agencia en la ciudad de La Paz, cuenta con 15 dependientes en sus dos oficinas.

b) Hechos relevantes sobre la situación de la sociedad e Impacto Financiero Nacional

- Previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes

En fecha 27 de enero de 2020, según Circular ASFI 626/2020, se aprueba y pone en vigencia la modificación del Artículo 9° "Previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes", Sección 3 "Funcionamiento" del Reglamento para Almacenes Generales de Deposito, contenido en el Capítulo VIII, Título II, Libro 1° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), referida a la reducción del porcentaje de la previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes recibidos en depósito en almacenes propios de campo a cero coma cinco por ciento (0,5%).

En el país se cuenta con tres Almacenes Generales de Depósito con licencia de funcionamiento otorgada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI, las mismas están facultadas para realizar las operaciones y servicios previstos en la Ley de Servicios Financieros y circulares.

En septiembre de 2020, la Sociedad realizó una previsión específica como efecto de una contingencia, esta previsión se fue reduciendo a medida que comenzó la recuperación de esta contingencia. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, queda un 28,52% y 32,79% pendiente de recuperación, respectivamente (Ver nota 8.h).

En base a publicaciones emitidas por la ASFI, con corte al mes de noviembre de 2021 y 2020, de un total aproximado de Bs849 millones y Bs1.174 millones, respectivamente, Almacenes Internacionales S.A. (RAISA) cuenta aproximadamente con un 29,53% y 35,10% de mercadería almacenada, respectivamente.

- Contexto económico

La gerencia de la Sociedad, desde la gestión 2020 ha venido aplicando acciones consistentes con el DS 4196, y tomando acciones que le permitan monitorear activamente la situación del COVID-19 para que tengan el menor impacto en las actividades de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021.

En el mes de diciembre de 2020 y enero de 2021, el gobierno nacional ha emitido el DS 4451 con el objeto de establecer medidas y acciones orientadas a continuar la contención y reducción de contagios en la segunda ola del Covid-19 y la finalidad de proteger la salud y la vida de la población con vigencia hasta el 28 de febrero de 2021. Asimismo, en función al avance de este rebrote se podría esperar otras medidas a asumir por los gobiernos departamentales, municipales y nacional, como cuarentenas que podría nuevamente limitar al derecho de libre locomoción, tránsito y circulación de personas.

NOTA 1 - ACTIVIDAD Y OBJETO DE LA SOCIEDAD (Cont.)

b) Hechos relevantes sobre la situación de la sociedad e Impacto Financiero Nacional (Cont.)

A partir de febrero de 2021, el Gobierno Nacional ha dispuesto la vacunación gratuita y voluntaria de toda la población por diferentes categorías. Este aspecto ha permitido cesar de manera paulatina las restricciones antes mencionadas. La pandemia y las medidas tomadas, tanto en el país como en los países de la región han generado, entre otros efectos, una reducción en la demanda de bienes y servicios. A la fecha no es posible determinar posibles efectos, si los hubiera, en las actividades de la Sociedad, no obstante, dada la situación financiera actual de la Sociedad se estima que ésta continuará operando y podrá seguir haciendo frente a sus compromisos financieros y comerciales durante el siguiente período. La Sociedad está monitoreando de cerca la situación y definiendo planes de acción que se ajusten al contexto, siguiendo las disposiciones y recomendaciones de salubridad aplicables.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros:

Los presentes estados financieros han sido preparados a valores históricos de acuerdo 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 por el reconocimiento del ajuste integral de los estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

De acuerdo con la Norma Contable N° 3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse el indicador de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), como índice de ajuste. El 8 de diciembre de 2020 mediante Resolución CTNAC N°03/2020 resuelve suspender el ajuste integral por inflación de estados financieros, de acuerdo con la Norma de Contabilidad N°3 a partir del 11 de diciembre de 2020. Esta disposición al 31 de diciembre de 2021 continúa vigente.

- Las provisiones genéricas para contingencias, que deben ser constituidas aplicando un porcentaje mínimo sobre el valor de los inventarios administrados y que de acuerdo con normas contables se reconocerá un pasivo por los importes estimados de pérdidas de los inventarios administrados.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia de la Sociedad realice algunas estimaciones que afectan los montos y la exposición de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Las estimaciones registradas fueron más prudentes que las requeridas en estricto cumplimiento del marco contable y normativa vigente.

b) Ejercicio

De acuerdo con disposiciones el cómputo de los resultados de operación de las empresas de servicios financieros se efectúa en forma anual entre el 1 de enero al 31 de diciembre.

c) Transacciones en moneda extranjera

La contabilidad de la Sociedad se lleva en bolivianos y las operaciones realizadas en otras monedas son convertidas y registradas a bolivianos al tipo de cambio vigente a la fecha de operación.

A la fecha de cierre del año, los activos y pasivos en moneda extranjera fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio vigente a esa fecha. Los tipos de cambio oficiales del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2021 y 2020, fueron de Bs6,86 por US\$ 1. Las diferencias de cambio resultantes de las conversiones de los activos y pasivos en moneda extranjera son registradas al estado de ganancias y pérdidas de cada ejercicio.

d) Disponibilidades

Se valoraron a su valor nominal, incorporando, en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre de cada ejercicio, según las cláusulas específicas de cada operación.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

e) Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

Las inversiones temporarias en fondos comunes de valores e inversiones en otros valores, que, conforme a la política de la Sociedad, fueron realizadas con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes de liquidez y pueden ser convertidos en disponibilidades en un plazo no mayor a 30 días, se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del Fondo al cierre de cada ejercicio.

Las inversiones temporarias conformadas en bonos bancarios bursátiles, depósitos a plazo fijo y valores de contenido crediticio adquiridos en el mercado bursátil se valúan a su valor de adquisición. Cuando el valor de mercado o valor presente (VP) resulte menor, se contabiliza una provisión por desvalorización por el déficit, y se suspende el reconocimiento contable de los rendimientos devengados, si dicho reconocimiento origina una sobrevaluación respecto al valor de mercado o valor presente (VP).

Inversiones permanentes

Se consideran inversiones permanentes, las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera y valores representativos de deuda adquiridos por la Sociedad, que no son fácilmente convertibles en disponibilidades, o siendo de fácil liquidación, por decisión de la Sociedad y según su política de inversiones, se tiene la intención de mantener la inversión por más de 30 días, así como los correspondientes rendimientos devengados por cobrar.

Las inversiones registradas en este grupo, cuyo plazo residual hasta su vencimiento sea menor o igual a 30 días son reclasificadas a inversiones temporarias, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas para este tipo de inversiones. Los criterios específicos de valuación son los siguientes:

- **Bonos de inversión en entidades financieras del país**

Se valúan a su valor de costo de adquisición, a la fecha de cierre, más los productos financieros devengados.

- **Acciones telefónicas**

Se valúan a su valor de costo.

f) Bienes de uso

Los bienes de uso incorporados hasta el 31 de diciembre de 2007, se encuentran valuados al valor de adquisición en moneda nacional actualizado a tipo de cambio de cierre de esa fecha de Bs7,57 por dólar estadounidense, y que se deja de actualizar cumpliendo la Circular SB 585/2008 de la SBEF (actualmente ASFI). Las incorporaciones efectuadas a partir de enero de 2008, se valúan al valor de adquisición en moneda nacional.

La vida útil estimada para cada clase de activo es la siguiente:

	Años de vida útil	Porcentaje de depreciación
Edificios	40	2,5
Galpones	20	5
Muebles y enseres	10	10
Equipo e instalaciones	8	12,5
Equipo de computación	4	25
Vehículos	5	20

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)

f) Bienes de uso (Cont.)

La depreciación de cada ejercicio es calculada por el método de línea recta, aplicando las tasas anuales suficientes para extinguir los valores de los bienes al final de la vida útil estimada.

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

g) Otros activos

En este grupo se registran los activos intangibles (software, licencias y renovaciones) netos de amortización. Estos activos se amortizan en 48 meses como máximo y/o en el tiempo asignado en renovación a partir de la fecha respectiva.

h) Previsión para indemnizaciones

La previsión cubre la obligación legal de pagar una indemnización por antigüedad, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio, que se constituye para todo el personal, por el pasivo devengado al cierre del ejercicio.

Según las disposiciones legales en actual vigencia, el personal es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad, incluso en los casos de retiro voluntario; asimismo, cubre el eventual despido del personal. El pago de la indemnización es computable a partir de haber cumplido más de noventa días de trabajo continuo. La Sociedad establece y recalcula periódicamente la previsión correspondiente a esta obligación, con base en el promedio del total ganado en los tres últimos meses de sueldos.

i) Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el patrimonio neto de la Sociedad se registra a valores históricos registrados a partir del 1 de enero de 2008, en cumplimiento con la Circular SB/585/2008 emitida por la SBEF (actualmente ASFI). Al 31 de diciembre de 2008, se ha constituido una reserva originada por la diferencia entre la actualización del patrimonio y el resultado netos al 31 de agosto de 2008 por Bs691.287, que se registra en la cuenta del patrimonio "Otras reservas obligatorias no distribuibles".

j) Resultado neto del ejercicio

La Sociedad determina los resultados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la SBEF (actualmente ASFI).

k) Ingresos y gastos operativos y financieros

Las comisiones ganadas (ingresos operativos) son contabilizadas por el método de devengado. En las operaciones en que se perciben las comisiones en forma anticipada, estas se difieren incluyendo el tiempo del servicio que sobrepasa la cancelación, hasta el término de la operación.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija y las comisiones ganadas son registrados en función del método de lo devengado.

Los gastos operativos y financieros son contabilizados por el método de lo devengado.

l) Previsión genérica y específica para contingencias por faltantes y pérdida de bienes

La previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes recibidos en depósitos propios y/o de campo, se constituye considerando el Reglamento para el Funcionamiento de Almacenes Generales de Depósito, contenido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitido por la ASFI. Esta norma establece que la Sociedad debe constituir una previsión genérica equivalente al 0,50% sobre el valor de los inventarios administrados en depósito de almacenes propios y/o de campo. Por prudencia, se mantiene un excedente en la previsión genérica al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el cual ha sido determinado sobre el valor de los inventarios administrados en el mes más alto de la gestión 2017 de acuerdo con la instrucción del Directorio; y comparando con el valor de los inventarios administrados del mes de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

La previsión específica se contabiliza como efecto de una contingencia en una operación. La Sociedad registra una previsión por el faltante de mercadería (Ver nota 8.h).

NOTA 3 – CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Durante la gestión 2021, no existieron cambios significativos en las políticas, prácticas y estimaciones contables, respecto a las gestiones anteriores.

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen activos gravados, ni de disponibilidad restringida.

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen de la siguiente manera:

	2021 Bs	2020 Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibles	10.119.141	11.794.048
Inversiones temporarias	6.278.987	4.790.962
Otras cuentas por cobrar	693.533	1.075.742
Total activo corriente	<u>17.091.661</u>	<u>17.660.752</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones permanentes	185.629	201.739
Bienes de uso	3.592.335	3.768.154
Otros activos	65.507	34.173
Total activo no corriente	<u>3.843.471</u>	<u>4.004.066</u>
Total activo	<u>20.935.132</u>	<u>21.664.818</u>
PASIVO CORRIENTE		
Otras cuentas por pagar	579.784	1.014.564
Total pasivo corriente	<u>579.784</u>	<u>1.014.564</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Previsiones	6.379.570	7.054.474
Total pasivo no corriente	<u>6.379.570</u>	<u>7.054.474</u>
Total pasivo	<u>6.959.354</u>	<u>8.069.038</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital Social	11.0000.000	11.0000.000
Reservas	4.622.975	4.622.975
Resultados acumulados	(1.647.197)	(2.027.195)
Total patrimonio neto	<u>13.975.778</u>	<u>13.595.780</u>
Total pasivo y patrimonio neto	<u>20.935.132</u>	<u>21.664.818</u>

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES (Cont.)

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021:

	<u>A 30 días</u> <u>Bs</u>	<u>A 60 días</u> <u>Bs</u>	<u>A 90 días</u> <u>Bs</u>	<u>A 180 días</u> <u>Bs</u>	<u>A 360 días</u> <u>Bs</u>	<u>A 720 días</u> <u>Bs</u>	<u>A más de</u> <u>720 días</u> <u>Bs</u>
ACTIVO							
Disponibilidades	10.119.141	-	-	-	-	-	-
Inversiones Temporarias	6.081.088	197.899	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	78.310	223.476	127.635	125.773	157.969	-	10.354
Inversiones Permanentes	-	-	-	806	-	-	184.823
TOTAL ACTIVO	<u>16.278.539</u>	<u>421.375</u>	<u>127.635</u>	<u>126.579</u>	<u>157.969</u>	<u>-</u>	<u>195.177</u>
PASIVO							
Diversas	162.755	826	505	707	55	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	414.936
TOTAL PASIVOS	<u>162.755</u>	<u>826</u>	<u>505</u>	<u>707</u>	<u>55</u>	<u>-</u>	<u>414.936</u>
ACTIVOS/PASIVOS	<u>100,02</u>	<u>510,43</u>	<u>252,93</u>	<u>179,16</u>	<u>2.855,55</u>	<u>0,00</u>	<u>0,47</u>

Al 31 de diciembre de 2020:

	<u>A 30 días</u> <u>Bs</u>	<u>A 60 días</u> <u>Bs</u>	<u>A 90 días</u> <u>Bs</u>	<u>A 180 días</u> <u>Bs</u>	<u>A 360 días</u> <u>Bs</u>	<u>A 720 días</u> <u>Bs</u>	<u>A más de</u> <u>720 días</u> <u>Bs</u>
ACTIVO							
Disponibilidades	11.794.048	-	-	-	-	-	-
Inversiones Temporarias	4.155.520	620.000	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	194.165	280.997	204.489	315.650	100.071	-	10.354
Inversiones Permanentes	-	-	-	-	-	-	200.923
TOTAL ACTIVO	<u>16.143.733</u>	<u>900.997</u>	<u>204.489</u>	<u>315.650</u>	<u>100.071</u>	<u>-</u>	<u>211.277</u>
PASIVO							
Diversas	321.028	157.408	114.550	129.636	677	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	291.265
TOTAL PASIVOS	<u>321.028</u>	<u>157.408</u>	<u>114.550</u>	<u>129.636</u>	<u>677</u>	<u>-</u>	<u>291.265</u>
ACTIVOS/PASIVOS	<u>50,29</u>	<u>5,72</u>	<u>1,79</u>	<u>2,43</u>	<u>147,82</u>	<u>0,00</u>	<u>0,73</u>

NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad mantiene los siguientes saldos:

	<u>2021</u> <u>Bs</u>	<u>2020</u> <u>Bs</u>
Banco BISA S.A.	2.838.390	11.630.825
BISA SAFI S.A.	278.493	319.518
BISA Agencia de Bolsa S.A.	5.949.046	4.456.003
Total	<u>9.065.929</u>	<u>16.406.346</u>

NOTA 7 - POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en moneda extranjera (dólares estadounidenses), de acuerdo con el siguiente detalle:

	2021		2020	
	Clase y monto de la moneda extranjera	Cambio Vigente	Monto en moneda local	Monto en moneda local
Activo				
Disponibilidades	US\$ 40.876	6,86	280.406	84.967
Inversiones temporarias	US\$ 26.896	6,86	184.508	183.555
Comisiones por cobrar	US\$ 43.470	6,86	298.204	405.387
Otras cuentas por cobrar	US\$ 9.518	6,86	65.296	66.568
Inversiones permanentes	US\$ 6.155	6,86	42.223	201.739
Total posición activa	<u>126.915</u>		<u>870.637</u>	<u>942.216</u>
Pasivo				
Otras cuentas por pagar	US\$ (4.338)	6,86	(29.757)	(207.158)
Total posición pasiva	US\$ (4.338)		(29.757)	(207.158)
Posición neta activa	<u>122.577</u>		<u>840.880</u>	<u>735.058</u>

La posición neta activa de moneda extranjera al 31 de diciembre de 2021, es de Bs840.880 equivalentes a US\$ 122.577 al tipo de cambio de Bs6,86 por dólar estadounidense (la posición neta activa al 31 de diciembre de 2020, es de Bs735.058 equivalentes a US\$107.150 al tipo de cambio de Bs6,86 por dólar estadounidense).

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, están compuestos por los siguientes grupos:

a) Disponibilidades

La composición del rubro es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Banco BISA S.A. – Moneda nacional	2.557.983	11.545.858
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. – Moneda nacional	160.786	119.138
Banco FIE S.A. – Moneda nacional	45.787	44.085
Banco BISA S.A. – Moneda extranjera	280.406	84.967
Banco Pyme Ecofuturo S.A. – Moneda nacional	7.074.178	-
Total	<u>10.119.141</u>	<u>11.794.048</u>

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

b) Inversiones temporarias

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2021</u> Bs	<u>2020</u> Bs
BISA SAFI - Fondo Común Premier (1)	149.147	148.386
BISA SAFI - Fondo Común a Medida (1)	64.500	-
BISA SAFI – FI AMP Capital (1)	35.361	35.170
BISA SAFI – Proyección (1)	63.468	134.608
BISA SAFI – Elite (1)	1.379	1.353
BISA Agencia de Bolsa (2)	5.949.046	4.456.003
Productos de entidades privadas devengados por cobrar	16.086	15.441
Total	<u>6.278.987</u>	<u>4.790.961</u>

(1) Las inversiones financieras temporarias se efectúan en Fondos de inversión regulados por la ASFI, teniendo un rendimiento promedio anual al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de 0,48% en moneda extranjera y 3,80 % en moneda nacional y 0,66% en moneda extranjera y 2,61% en moneda nacional, respectivamente.

(2) Inversiones financieras efectuadas por medio de Bisa Agencia de Bolsa S.A. donde se mantienen bonos bancarios bursátiles, depósitos a plazo fijo y valores de contenido crediticio, teniendo un rendimiento promedio anual al 31 de diciembre de 2021 de 4,16%, 3,80% y 4,12% (2020: 6,66%, 5,66% y 5,50%).

c) Otras cuentas por cobrar

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2021</u> Bs	<u>2020</u> Bs
Comisión por cobrar	595.162	879.742
Pago anticipado del impuesto a las transacciones - IUE	-	83.020
Anticipo por compra de bienes y servicios	10.768	9.555
Seguros pagados por anticipado	54.942	56.214
Crédito fiscal - IVA	8.382	22.985
Importes entregados en garantía (Alquiler de oficinas)	10.354	10.354
Otros pagos anticipados	43.910	43.858
Provisión específica – otros pagos anticipados	(29.985)	(29.985)
Total	<u>693.533</u>	<u>1.075.743</u>

d) Inversiones permanentes

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2021</u> Bs	<u>2020</u> Bs
Acciones telefónicas	42.223	42.223
Títulos valores en Sociedades privadas no financieras (1)	142.600	158.700
Productos de entidades privadas devengados por cobrar (1)	806	816
Total inversiones permanentes	<u>185.629</u>	<u>201.739</u>

(1) Corresponde a inversiones financieras permanentes por bonos negociables, con un rendimiento promedio anual al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de 3,70%, en ambas gestiones.

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

e) Bienes de uso

La composición del rubro es la siguiente:

	2020		2019	
	Valores Original Bs	Depreciación acumulada Bs	Valor Neto Bs	Valor Neto Bs
Terrenos	1.413.682	-	1.413.682	1.413.682
Edificios	2.441.744	(428.958)	2.012.786	2.104.707
Muebles y enseres	159.158	(155.813)	3.345	5.509
Equipo e instalaciones	221.497	(169.618)	51.879	60.347
Equipo de computación	397.309	(372.339)	24.970	48.482
Vehículos	526.695	(448.884)	77.811	127.565
Obras de arte	7.862	-	7.862	7.862
Total	<u>5.167.947</u>	<u>(1.575.612)</u>	<u>3.592.335</u>	<u>3.768.154</u>

La depreciación de bienes de uso del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, es de Bs180.811 (2020: Bs202.763).

f) Otros activos

La composición del rubro es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Programas y aplicaciones informáticas	284.081	166.143
Amortizaciones acumuladas	(218.574)	(131.970)
Total	<u>65.507</u>	<u>34.173</u>

g) Otras cuentas por pagar

La composición del rubro es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Comisiones diferidas	17.257	437.947
Deudas fiscales	52.483	62.366
Deudas sociales	42.128	41.138
Otras cuentas por pagar	52.980	181.847
Provisiones sociales y otros	414.936	291.266
Total	<u>579.784</u>	<u>1.014.564</u>

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

h) Previsiones

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2021</u> Bs	<u>2020</u> Bs
Previsión genérica para cartera (1)	1.257.663	1.552.346
Previsión genérica voluntaria para cartera (2)	621.965	327.282
Previsión específica para cartera (3)	<u>4.499.942</u>	<u>5.174.846</u>
Total	<u><u>6.379.570</u></u>	<u><u>7.054.474</u></u>

(1) Corresponde a la constitución de la previsión genérica para cartera que es calculada en base a la cartera administrada al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por Bs251.532.671 y Bs310.469.286, respectivamente, aplicando a las mismas el 0,50% en ambas gestiones a los depósitos propios y de campo, según Reglamento de Almacenes Generales de Depósito, emitida por la ASFI y según la circular ASFI 626/2020 de fecha 27 de enero de 2020 que modifica el porcentaje de la previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes recibidos en depósito en almacenes propios y de campo.

(2) Corresponde a la constitución de una previsión genérica voluntaria adicional de acuerdo con instrucciones del Directorio.

(3) Corresponde a la constitución de una previsión específica al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por el faltante de mercadería que garantiza un 28,52% y 32,79%, respectivamente, del título valor N°9839.

i) Ingresos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2021</u> Bs	<u>2020</u> Bs
Ingresos - por inversiones temporarias (1)	644.209	659.581
Ingresos - por inversiones permanentes (2)	<u>5.565</u>	<u>6.195</u>
Total	<u><u>649.774</u></u>	<u><u>665.776</u></u>

(1) Corresponde a los rendimientos generados en los fondos de inversión regulados por la ASFI, con un rendimiento promedio anual al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de 0,48% en moneda extranjera y 3,80% en moneda nacional y de 0,66% en moneda extranjera y 2,61% en moneda nacional, respectivamente.

(2) Corresponde a los rendimientos generados por los bonos negociables en moneda extranjera, con un rendimiento promedio anual al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de 3,70% en ambas gestiones.

j) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2021</u> Bs	<u>2020</u> Bs
Otros ingresos operativos		
Comisiones por administración de bienes y valores	3.178.028	4.464.975
Otros ingresos operativos	<u>144.511</u>	<u>306.694</u>
Total otros ingresos operativos	<u><u>3.322.539</u></u>	<u><u>4.771.669</u></u>
Otros egresos operativos		
Comisiones diversas y otros gastos	<u>(181.195)</u>	<u>(130.688)</u>
Total otros egresos operativos	<u><u>(181.195)</u></u>	<u><u>(130.688)</u></u>

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

k) Recuperación, cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Previsión para incobrabilidad – Comisiones por cobrar	(128.535)	(202.235)
Previsión específica para cartera (2)	(1.337.542)	(15.780.415)
Disminución de previsión específica para cartera (2)	2.012.446	10.605.569
Previsión genérica para cuentas de orden (1)	(4.691.181)	(5.718.242)
Disminución de previsión para cuentas de orden (1)	4.691.181	7.597.870
Pérdida en inversiones temporarias	(21)	-
Total	<u>546.348</u>	<u>(3.497.453)</u>

(1) En la gestión 2020 corresponde a la reversión de la previsión genérica, que surgió como consecuencia de la circular emitida por la ASFI 626/2020 de fecha 27 de enero de 2020, que modificó el porcentaje de la previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes recibidos en depósito en almacenes propios y de campo a 0,50% con efecto en la gestión anterior.

(2) Ver lo descrito en la Nota 12 siguiente.

l) Gastos de administración

La composición del rubro es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Gastos de personal (1)	(2.481.463)	(2.383.076)
Servicios contratados	(381.119)	(362.067)
Seguros	(244.756)	(227.484)
Comunicación y traslados	(92.007)	(84.095)
Impuestos	(155.649)	(202.894)
Mantenimiento y reparaciones	(29.721)	(28.173)
Depreciación y desvalorización de bienes	(180.811)	(202.763)
Amortización de cargos diferidos y activos intangibles	(86.603)	(40.216)
Otros gastos de administración	(237.231)	(230.260)
Total	<u>(3.889.360)</u>	<u>(3.761.029)</u>

(1) Los gastos de personal al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluyen dietas de Directores y Síndicos, Presidente del Directorio por Bs93.054 y Bs91.957, respectivamente. Las remuneraciones del Presidente del Directorio, los miembros del Directorio y el Síndico, han sido aprobadas por las respectivas Juntas Ordinarias de Accionistas.

m) Gastos de gestiones anteriores

La composición del rubro es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Gastos de gestiones anteriores (1)	(36.851)	(94.936)
Total	<u>(36.851)</u>	<u>(94.936)</u>

(1) Corresponde principalmente a: i) ajuste por el pago del impuesto sobre las Utilidades de las empresas (IUE) y ii) por el pago del Impuesto a los Bienes Inmuebles de la gestión anterior.

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

n) Cuentas de orden

Las cuentas orden de la Sociedad están conformadas al 31 de diciembre de 2021 y 2020, por los bonos de prenda (Warrant) vigentes a dichas fechas, emitidos por los bienes recibidos para almacenamiento, conservación y custodia, y por las cuentas incobrables castigadas, de acuerdo con el siguiente detalle:

	2021 Bs	2020 Bs
Depósitos simples	2.458.624	63.455.000
Bonos de prenda vigentes	238.021.941	227.143.783
Bonos de prenda en remate	-	5.314.624
Bonos protestados	11.052.106	14.555.879
Cuentas incobrables castigadas	448.634	320.099
Seguros contratados	80.915.891	81.403.118
Total	<u>332.897.196</u>	<u>392.192.503</u>

NOTA 9 – PATRIMONIO NETO

a) Capital Social

De acuerdo con el Acta N° 18 de Junta Extraordinaria de Accionistas del 16 de mayo de 2013, se decide el aumento del capital pagado por un importe de Bs1.500.000 y el incremento del capital autorizado de Bs9.500.000 a Bs20.000.000. Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad ha percibido la totalidad de las aportaciones establecidas en la Junta de Accionistas y contabilizó la misma como aportes irrevocables pendiente de capitalización. En fecha 15 de enero de 2014, mediante Resolución Administrativa N°23/2014, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autoriza a RAISA la capitalización de Bs1.500.000, lo cual permite incrementar el capital pagado de Bs9.500.00 a Bs11.000.000.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital autorizado de la Sociedad asciende a Bs20.000.000 dividido en 20.000 acciones nominativas de Bs1.000 cada una y el capital pagado de Bs11.000.000, cumpliendo las exigencias de capital mínimo pagado establecido en el Art.333 de la Ley de Servicios Financieros.

El valor patrimonial proporcional (VPP) de cada acción al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de Bs1.270,53 y de Bs1.235,98, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la estructura societaria y el número de acciones en circulación es la siguiente:

	N° de Acciones 2021	N° de Acciones 2020
<u>Accionistas</u>		
Grupo Financiero BISA S.A. (Nota 1.b)	9.649	9.649
Gabriela F. Urquidi Morales	1.173	1.173
Drago Stojanovic Vusksanovic	119	119
Juan Walter Echeverria Agreda	58	58
Juan Emilio Otero Steinhart	1	1
Total	<u>11.000</u>	<u>11.000</u>

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 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

NOTA 10 – SUFICIENCIA PATRIMONIAL

El Reglamento de Almacenes Generales de Depósito emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), limita la emisión de bonos de prenda hasta 50 veces su patrimonio. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad cumple con esta norma tal como se presenta a continuación:

	2021 Bs	2020 Bs
Patrimonio	13.975.778	13.595.780
50 veces el patrimonio (a)	698.788.900	679.789.000
Certificados de depósito y certificados de depósito con bonos de prenda Ponderados (b)	490.927.514	615.623.948
Relación (b)/(a)	70%	91%

NOTA 11 – ASPECTOS IMPOSITIVOS

a) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

De acuerdo con la Ley N°843 (Texto Ordenado vigente), y los Decretos Supremos N°24051 y 29387 de 29 de junio de 1995 y 20 de diciembre de 2007, respectivamente, se contabiliza el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando la tasa vigente del 25% sobre la utilidad impositiva de cada ejercicio, siguiendo el método del pasivo, que no contempla el efecto de las diferencias temporales entre los valores contables e impositivos de los activos y pasivos. 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 ejercicio siguiente.

De acuerdo con la Ley N° 169 del 9 de septiembre de 2011, en caso de existir quebranto impositivo, este es compensable con utilidades impositivas futuras hasta un máximo de tres períodos siguientes. El quebranto impositivo acumulado a ser deducido no será objeto de actualización.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad ha presentado pérdida contable y tributaria por tal motivo no ha determinado impuesto a pagar.

b) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas – Beneficiarios del exterior

Quienes paguen, acrediten, o remitan a beneficiarios del exterior rentas de fuente boliviana, deberán retener y pagar el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas – Beneficiarios del exterior aplicando una tasa del 12,5% sobre el monto total acreditado, pagado o remesado según lo establecido en el Art. 51 de la Ley N° 843.

c) Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (AA-IUE)

Mediante Ley N°771 del 29 de diciembre de 2015 se modifica el Art. 51 de la Ley N°843 en el que se establece que las entidades de intermediación financiera reguladas por la ASFI, que excedan el seis por ciento (6%) del coeficiente de rentabilidad respecto al patrimonio, a partir el 1° de enero de 2016, estarán gravadas con una alícuota adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas del veintidós por ciento (22%) AA-IUE, la cual no será computable como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones. Posteriormente, mediante Ley 921 del 29 de marzo de 2017, se establece una alícuota veinticinco (25%) AA-IUE, aplicable desde la gestión 2017. En fecha 28 de diciembre de 2020, las Leyes N° 771 y N°921, fueron modificadas por la Ley N°1356, ampliando el universo de contribuyentes obligados a pagar la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (AA-IUE).

Al 31 de diciembre de 2020, los AA-IUE no fue aplicable. Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no ha contabilizado una previsión para este impuesto debido a que presenta quebranto tributario.

NOTA 12 - CONTINGENCIAS

Proceso penal seguido por la Sociedad en contra de un cliente por faltante de mercadería que garantiza un 49% del título valor, denuncia que fue ingresado el 17 de septiembre de 2020.

Del proceso señalado, la Sociedad ha podido recuperar la suma de US\$ 1.644.384 equivalente a Bs11.444.911 mediante arreglos con el cliente y el acreedor prendario.

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad mantiene una provisión por este proceso de US\$ 655.968 equivalente a Bs4.499.942 (2020: US\$754.350 equivalente a Bs5.174.846) a raíz del faltante de mercadería que garantizaban el Título valor N°9839/2029; el cual puede revertirse con el pago total de la deuda al acreedor prendario Banco Ganadero S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se presentaron otras contingencias que deban de informadas.

NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Lic. Patricia Urquieta
Síndico Titular



Lic. Sergio Oropeza V.
Contador General



Lic. Leonardo Cronenbold G.
Gerente General



almacenes internacionales s.a.
Warrant



CARTA DEL SÍNDICO

CARTA DEL SÍNDICO

Santa Cruz, 21 de febrero de 2022

Señores-
ACCIONISTAS ALMACENES INTERNACIONALES S.A. (RAISA)
Presente.-

Estimados señores accionistas:

En cumplimiento a lo establecido por el Código de Comercio, Arts. 332 y 335, de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) descrita en el Libro 3", Título IX, Capítulo I, Sección 3 y los Estatutos de Almacenes Internacionales S.A. (RAISA), en mi calidad de Síndico Titular designado por la Junta General de Accionistas de la Sociedad, efectuada en fecha 17 febrero de 2021, tengo a bien informar lo siguiente:

He asistido a las reuniones de Directorio de RAISA celebradas en la gestión 2021, tomando conocimiento de las acciones efectuadas por esta instancia para el cumplimiento, aplicación y difusión de las disposiciones descritas en la Ley de Servicios Financieros, sus reglamentos, normas, disposiciones legales de la materia y estatutos de RAISA, en todos los niveles de decisión y gobierno, mi asistencia ha sido de manera virtual a partir de la fecha en la que fue declarada como emergencia nacional la presencia del coronavirus (Covid19), así como en atención las normas emitidas por los COED y COEM para las actividades de comercio.

He concurrido a las Juntas de Accionistas realizadas en la gestión 2021 tomando conocimiento de las resoluciones y decisiones aprobadas por esa instancia.

Asimismo, me permito comunicar que, cumpliendo la normativa vigente, he tomado conocimiento de lo siguiente;

- Informes Operativos mensuales.
- Informes mensuales de Mercado de Bonos de Prenda y Certificados de Depósito.
- Informes mensuales complementarios emitidos por Auditoría Interna.
- Informes de Control Presupuestario mensual.
- Informe del Programa Anual de Educación Financiera 2021.

En cuanto al grado de cumplimiento de la normativa y disposiciones legales del Directorio, Gerencia General, Auditor Interno y Auditores Externos, tengo a bien informar que las instancias señaladas cumplieron sus funciones en el marco de las disposiciones vigentes.

En mi condición de Síndico de la Sociedad, debo informar que el Auditor Interno, los Auditores Externos señores PriceWaterhouse8 Coopers S.R.L., cuentan con la idoneidad técnica, no existiendo problemas de independencia y su remuneración está acorde a la labor para la cual fueron contratados.

Me permito comunicar que he tomado conocimiento de las cartas, reportes e informes correspondientes al proceso seguido por RAISA en contra de uno de sus clientes por el faltante de mercadería, denuncia que fuera ingresada el 17 de septiembre de 2020 a través de acusación por la vía penal ante el Juez Primero de Sentencia de Warnes, habiéndose solicitado la conversión de la acción siendo esta aceptada en fecha 17 de noviembre de 2021 por el Fiscal Departamental. El importe afectado se encuentra provisionado en su totalidad.

He asistido como invitada a las reuniones del Comité de Auditoría realizadas en la gestión 2021, vigilando y verificando que este Comité haya realizado el seguimiento de las responsabilidades y funciones del Auditor Interno, Gerencia General, Directorio y Auditores Externos, quienes cumplieron con la normativa y disposiciones legales.

Informo que las observaciones pendientes que han surgido como resultado de la Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo (contable, tecnológico y legal) - Informe ASFI/DSC/R-262337/2019 efectuada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), cuentan con planes de acción tendientes a subsanar los aspectos observados y serán sujetas a seguimiento durante la gestión 2022.

De acuerdo con las atribuciones y deberes del Síndico descritas en el Art. 335 del Código de Comercio, he cumplido con lo siguiente:

- He fiscalizado la administración de RAISA, sin intervenir en la gestión operativa y administrativa.
- He examinado los balances y estados de ganancias y pérdidas mensuales; además he tomado conocimiento de las principales operaciones realizadas en la gestión 2021.
- He verificado la constitución de fianzas para el ejercicio del cargo de Directores y de Síndico.

He revisado los Estados Financieros de la Sociedad por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, tomando conocimiento del informe del auditor independiente Price Waterhouse 8, Coopers S.R.L. de fecha 21 de febrero 2022, mismo que presenta una opinión sin salvedades mencionando que, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad, así como sus Resultados y Flujos de Efectivo de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

He examinado la Memoria Anual de Almacenes Internacionales S.A. (RAISA) preparada por el Presidente del Directorio de RAISA misma que describe, en todo aspecto significativo, la evolución de las operaciones de Almacenes Internacionales S.A. (RAISA), por el período terminado al 31 de diciembre de 2021.

Por lo expuesto, considerando que los Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Sociedad y mi responsabilidad expresar una opinión sobre los mismos, me permito recomendar a la Junta General de Accionistas, la aprobación de los Estados Financieros Auditados y de la Memoria Anual de Almacenes Internacionales S.A. (RAISA) al 31 de diciembre de 2021.

Atentamente,



B. Patricia Urquieta V.
SÍNDICO TITULAR



almacenes internacionales s.a.
Warrant



GRUPO FINANCIERO BISA



DATOS RELEVANTES DEL GRUPO FINANCIERO BISA

ACTIVOS ADMINISTRADOS

USD 5.710 Millones

Corresponde a la suma de Activos administrados por las 8 EFIG – Gestión 2020 (considera también las cuentas Contingentes, Patrimonios Autónomos y Fondos de Inversión)

PATRIMONIO

USD 385 Millones

Corresponde a la suma de los Patrimonios de las 8 EFIG – Gestión 2021

UTILIDAD

USD 15,7 Millones

Corresponde a la suma de la Utilidad Neta de las 8 EFIG – Gestión 2020

EMPRESAS INTEGRANTES

- Banco Múltiple (1)
- Seguros de Personas y Generales (2)
- Servicios Complementarios (2)
- Mercado de Valores (3)
- Sociedad Controladora (1)

9 Empresas

CANTIDAD DE EMPLEADOS

2.507 Empleados

CANTIDAD DE PUNTOS DE CONTACTO

117 Puntos(*)
342 ATM's

(*) Corresponde a la suma de Oficinas, Sucursales, Agencias y oficinas externas

BANCO BISA S.A.

Fundado en el año 1963

Ofrece los siguientes servicios



Personas

- Cuenta Corriente
- Caja de Ahorro
- Depósitos a Plazo Fijo
- BISA Hogar
- BISA Auto
- Créditos de consumo
- Cheques del Exterior
- Cheques de Gerencia
- Cajas de Seguridad
- Fideicomisos
- e-BISA+
- e-BISA Móvil+
- Transferencias al exterior
- Eurotransfer
- Remesas
- Tarjeta de débito BISA Efectiva
- Giro Móvil
- Simple Pagos Express
- Seguros
- Tarjetas de Crédito

Empresas

- Cuenta Corriente
- Caja de Ahorro
- En Dólares y otras Monedas
- Eurotransfer
- Pago de Planillas
- Pago de Proveedores
- Pago de Impuestos
- Mesa de Dinero
- Pago de Servicios On-line
- Fideicomisos
- BISA Cash Management
- Pago de Aportes
- Capital de Operación
- Capital de Inversión
- Líneas de Crédito
- Tarjeta de Crédito Empresarial
- Boletas de Garantía
- Créditos Corporativos
- Boletas Contragarantizadas
- Cartas de Crédito
- Avales
- Transferencia de Fondos Internacionales
- Operaciones de Cambio
- Cobranzas
- Seguros
- Cajas de Seguridad

Banca Microfinanzas

- Capital de Operaciones
- Capital de Inversiones
- BISA Microcrédito
- BISA Línea de Crédito
- BISA Crédito Oportuno
- BISA Organizadora de Crédito

Banca PyME

- Capital de Operaciones
- Capital de Inversiones
- Tarjeta de Crédito Empresarial
- Boletas de Garantía
- Financiamiento para Importaciones y Exportaciones
- Línea de Crédito On-Line
- PyME Cañero
- Cuenta Corriente
- Caja de Ahorro
- Depósitos a Plazo Fijo

LA VITALICIA SEGUROS Y REASEGUROS DE VIDA S.A.

Fundado en el año 1998

Ofrece los siguientes servicios



Personas

- Construcción y venta de Vivienda
- Pago de Pensiones de Jubilación
- Pago de Pensiones por Fallecimiento
- Pago de Pensiones por Invalidez
- Préstamos sobre Pensiones
- Préstamos sobre Pólizas de Seguro
- Renta Hospitalaria por COVID-19
- Seguro de Accidentes Personales con Gastos Médicos,
- Seguro de Vida Individual Anual Renovable
- Seguro de Vida Universal

Empresas

- Alquiler de Inmuebles
- Banca Seguros
- Créditos Sindicados con Entidades Financieras
- Desgravamen Hipotecario
- Microseguros
- Renta Hospitalaria
- Seguro de Accidentes Personales Grupo
- Seguro de Vida Grupo
- Seguro de Vida Grupo Plan Vital

BISA SEGUROS Y REASEGUROS S.A.

Fundado en el año 1991

Ofrece los siguientes servicios



Personas

- Multiriesgo
 - ▶ Hogar
- RC - Profesional
- Seguros de Salud
 - ▶ Advance
 - ▶ Infinity Green
 - ▶ Mundial Blue
 - ▶ Naranja +
 - ▶ Red Max
- Seguros para Automotores (Incluye asistencia vehicular)
- Multiriesgo
- Ingeniería de Riesgos para Empresas
- Para Personas
 - ▶ Asistencia al viajero
(Mundial Blue, Infinity Green y Red Max)
 - ▶ Asistencia vehicular

Empresas

- Seguros Accidentes Personales
- Seguros de Aeronavegación
- Seguros de Caucciones
- Seguros de Fidelidad de Empleados
- Seguros de Incendio y Aliados, robo y multiriesgo
- Seguros de Naves y Embarcaciones
- Seguros de Ramos Técnicos
- Seguros de Transporte
- Seguros Misceláneos
- Seguros Responsabilidad Civil

BISA LEASING S.A

Fundado en el año 1993

Ofrece los siguientes servicios



Personas

Arrendamiento Financiero Directo (Leasing Directo)
Retroarrendamiento Financiero (Leaseback)

Empresas

Arrendamiento Financiero Directo (Leasing Directo)
Retroarrendamiento Financiero (Leaseback)

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA

Fundado en el año 1994

Ofrece los siguientes servicios



Personas

Asesoría Financiera: Promotores bursátiles y asesores
de inversión en cada una de sus inversiones
Intermediación Bursátil

Empresas

Asesoría Financiera
Asesoría Financiera: Promotores bursátiles y
asesores de inversión en cada una de sus
inversiones Intermediación Bursátil
Intermediación Bursátil

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.

Fundada en el año 2000

Ofrece los siguientes servicios



Personas

Administración de Fondos de Inversión

Empresas

Administración de Fondos de Inversión

BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN S.A.

Fundada en el año 2000

Ofrece los siguientes servicios



sociedad de titularización

Personas

Administración de Patrimonios Autónomos de
Titularización
Estructuración de procesos de Titularización para
obtener financiamiento

Empresas

Administración de Patrimonios Autónomos de
Titularización
Estructuración de procesos de Titularización para
obtener financiamiento



almacenes internacionales s.a.
Warrant



almacenes internacionales s.a.
Warrant



COMPOSICIÓN ACCIONARIA

COMPOSICIÓN ACCIONARIA Al 31 de diciembre de 2021

Nº	Nombre o razón social	Nº de Identificación	Nº de Acciones	% Participación	Valor Nominal	Capital Social
1	Grupo Financiero BISA S.A.	349194022 NIT	9,649	87.72%	1,000	9,649,000
2	Julio Jaime Urquidi Morales (Copropiedad)	2873872 CB				
3	Gabriela Fatima Urquidi Morales (Copropiedad)	2873871-1M CB	1,173	10.66%	1,000	1,173,000
4	Drago Stojanovic Vuksanovic	2834811 SC	119	1.08%	1,000	119,000
5	Juan Walter Echeverría Agreda	813447 CB	58	0.53%	1,000	58,000
6	Juan Emilio Otero Steinhart	06293602-4 Perú	1	0.01%	1,000	1,000
TOTALES			11,000	100.00%		11,000,000



grupo financiero 

DERECHOS RESERVADOS ALMACENES INTERNACIONALES S.A. (RAISA)
DERECHOS DE IMAGEN AUTORIZADOS
EXCLUSIVAMENTE PARA EL GRUPO FINANCIERO BISA
IMPRESIÓN: _____
©2022



grupo financiero **bisa** S.A.

banco **bisa**



LA VITALICIA
SEGUROS Y REASEGUROS DE VIDA S.A.



bisa leasing



agencia de bolsa



Sociedad Administradora de Fondos de Inversión



almacenes internacionales s.a.
Warrant



sociedad de titularización

Grupo Financiero BISA S.A., Banco BISA S.A., BISA Leasing S.A., BISA S.A. Agencia de Bolsa, BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., Almacenes Internacionales S.A. RAISA, BISA Sociedad de Titularización S.A. Estas entidades son supervisadas por ASFI.
(BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. es supervisada por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión.)