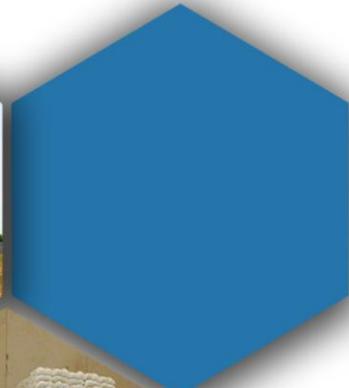


# Memoria Anual 2019



# INDICE

<b>1.</b>	<b>MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO</b>
<b>3.</b>	<b>INFORME DEL SÍNDICO</b>
<b>5.</b>	<b>DIRECTORIO Y PLANTA EJECUTIVA</b>
<b>6.</b>	<b>DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE</b>
<b>10.</b>	<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>
<b>14.</b>	<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>
<b>30.</b>	<b>CUADROS ESTADISTICOS</b>



# MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

**INFORME DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO DE LA GESTION 2019**  
**DR. DAVID TERCEROS BANZER**

---

Señores Accionistas:

Quiero dar la bienvenida a todos los accionistas y al síndico de la empresa y de acuerdo a lo establecido en nuestro estatuto y en nombre del Directorio que tengo el honor de presidir, a continuación tengo el agrado de presentar a ustedes el informe anual de la empresa ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO "ALTRASER S.A." correspondientes al ejercicio anual de la gestión 2019.

En conformidad con las exigencias de ASFI, el primer semestre nos concentramos en el cumplimiento del plan de adecuación, es así que recibimos la Licencia de Funcionamiento el 2 de julio de 2019, iniciando nuestras funciones, como empresa de servicios Complementarios autorizada por ASFI el 8 de julio de 2019.

Una vez que contamos con Licencia de Funcionamiento, hemos concentrado nuestras tareas en dos variantes muy importantes, la primera que es posicionarnos como el Almacén General de Depósitos, con la mayor cartera de operaciones del sistema, logrando recuperar la mayor parte de nuestros clientes, situación que hemos alcanzado en la presente Gestión 2019. La segunda hemos continuado con la labor administrativa, realizando todos los esfuerzos en la conformación de la parte normativa, de control y dirección de la empresa dentro del ámbito de aplicación de la regulación sectorial en vigencia.

La gestión 2019, se han presentado bastantes retos, en medio de una deceleración económica del país, acentuadas por la tendencia del Sistema financiero, en otorgar créditos prendarios directos, que no tienen ni el control, ni el respaldo que ofrecen los Bonos de Prenda Warrant.

En cuanto al nuevo servicio aprobado por ASFI de Control de Prenda, para ser prestado por los Almacenes Generales de Depósitos, este no pudo consolidarse por que la norma permite que las entidades financieras lo puedan realizar ellos mismo, no teniendo el impacto esperado para el sector.

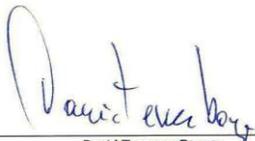
Los resultados financieros de la empresa, de la gestión 2019 nos muestran que ha tenido una pérdida de Bs. 565.346.-, resultados afectados principalmente por la obligación ante el crecimiento de las operaciones, de efectuar la previsión genérica para contingencia de faltantes y perdidas de bienes del 1% de los bienes recibidos en depósito, habiendo provisionado adicionalmente la suma de Bs. 2.071.276, situación que ha impactado en los resultados de la gestión.

El año 2020 La empresa proyecta un crecimiento conservador y moderado toda vez que la coyuntura política y económica no es del todo cierta debido a las próximas elecciones generales de Estado, que definirán los parámetros del nuevo rumbo de la economía.

Afrontamos esta nueva gestión con la fe puesta en mejores días, para poder crecer con responsabilidad, buscando ampliar el ámbito geográfico de nuestras operaciones, priorizando la atención al sector productivo del país en cumplimiento a nuestra responsabilidad social que tenemos como empresa.

Aprovecho la oportunidad para agradecer primero a Dios y después a los Accionistas y Directores por la confianza depositada en mi persona como presidente de la empresa, así también a toda nuestra planta ejecutiva y funcionarios, por su colaboración y esfuerzo para lograr este año contar con la Licencia de Funcionamiento otorgada por la ASFI para así ocupar el lugar que tradicionalmente nos corresponde como empresa líder del sector.

Muchas gracias.



---

David Terceros Banzer  
Presidente del Directorio

# INFORME DEL SINDICO

Santa Cruz, 30 de enero de 2020  
A los Señores  
ACCIONISTAS DE ALTRASER S.A.  
Presente.-

En cumplimiento a lo establecido por el Código de Comercio, Arts. 332 y 335, la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) descrita en el Libro 3º, Título IX, Sección 3, Artículo 2 y los Estatutos de ALTRASER S.A. (la Sociedad), en mi calidad de Síndico designado por la Junta General de Accionistas de la Sociedad, efectuada en fecha 16 de marzo de 2019, tengo a bien informar lo siguiente:

He participado de todas las reuniones de Directorio de ALTRASER celebradas en la gestión 2019 desde mi designación, 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 en la materia y en los estatutos de ALTRASER, en todos los niveles de decisión y gobierno.

He asistido y he tomado conocimiento de las resoluciones y decisiones aprobadas por las Juntas de Accionistas realizadas en la gestión 2019 desde mi designación.

En cumplimiento de la normativa vigente, es importante señalar que ASFI otorgó a Almacenes Generales de Depósito S.A. (ALTRASER) la Licencia de Funcionamiento el 2 de julio 2019, iniciando su funcionamiento como Empresa de Servicios Financieros Complementarios autorizada el 8 de julio de 2019.

Al respecto he tomado conocimiento de lo siguiente:

- Se adecuaron los Estatutos de la Sociedad a los requerimientos normativos de ASFI.
- Se conformaron los siguientes Comités: Comité de Gobierno Corporativo, Comité de Gestión Integral del Riesgo, Comité de Auditoría y Comité de Tecnología de la Información. En todos ellos se ha designado un Director como miembro y el de Auditoría está conformado por miembros del Directorio.
- Se contrató personal y se crearon las siguientes áreas funcionales: Unidad de Auditoría Interna, Gestión Integral de Riesgo y dentro esta última la de Seguridad de la Información en cumplimiento a Normativa emitida por el ente regulador.
- Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron preparados de acuerdo con normas Contables emitidas por ASFI.
- Se han constituido provisiones al 31 de diciembre de 2019 en atención a la normativa de ASFI.
- Nos ha sido proporcionado el estado de cuentas por cobrar y su evolución ha sido objeto de Seguimiento por el Directorio mensualmente. Al respecto no hubo ningún castigo de saldos por Cobrar en la gestión terminada el 31 de diciembre de 2019. Existió un caso en mora cuyo saldo se Recuperó a través de la adjudicación de un bien inmueble que cubre el valor del crédito. La Gerencia Efectuó la previsión de acuerdo con la normativa vigente sobre el valor registrado de dicho bien.
- Hemos sido informados por la Gerencia que durante la gestión 2019 no se han recibido multas ni Sanciones por parte de la ASFI.

En cuanto al grado de cumplimiento de la normativa y disposiciones legales del Auditor Interno, Gerencia General, Directorio, y Auditores Externos, tengo a bien informar que las instancias señaladas cumplieron 2 de 2 en los aspectos significativos sus funciones en el marco de las disposiciones vigentes. Con este fin he revisado, los informes de auditoría interna, informes de la Gerencia presentados al Directorio, Actas de Directorio, informes de auditoría externa y otra documentación necesaria, de la cual no surgieron observaciones relevantes que deban ser consideradas. Esta

información también ha sido relevante, para que en mi condición de Síndico, informe que el Auditor Interno y los Auditores Externos, señores **UHY BERTHIN AMENGUAL Y ASOCIADOS S.R.L.**, cuentan con la idoneidad técnica suficiente, no existiendo problemas de independencia y su remuneración está acorde a la labor para la cual fueron contratados.

Informo que las observaciones que han surgido como resultado de las auditorías de: Caución Calificada, Análisis de la Situación Financiera, Riesgo Operativo, Sistema de Información, Análisis de Vulnerabilidades Técnicas del Sistema de Información y Seguimiento de la Regularización e Implementación de las Instrucciones y Recomendaciones contenidas en los Informes de la ASFI al 31 de diciembre de 2019, fueron en todos los aspectos relevantes subsanadas a la fecha del presente informe. Con relación a las observaciones sobre la auditoría respecto a la Prevención y Control de Lavado de Dinero y Financiamiento del Terrorismo y Delitos Precedentes, las observaciones fueron plasmadas en planes de acción a la fecha tendentes a subsanar los aspectos observados y serán sujetos a seguimiento durante la gestión 2020.

Adicionalmente, y 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 ALTRASER, sin intervenir en la gestión operativa y administrativa.
- He asistido con voz, pero sin voto, a las reuniones del Directorio a las que fui citado.
- He examinado los libros, documentos e información financiera que juzgué conveniente.
- He verificado la constitución de fianzas para el ejercicio del cargo de Directores y de Síndico.
- He revisado los Estados Financieros de ALTRASER por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019, tomando conocimiento del Informe del Auditor Independiente **UHY BERTHIN AMENGUAL Y ASOCIADOS S.R.L.**, mismo que presenta una opinión sin salvedades mencionando que los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de ALTRASER S.A. a esa fecha. Al respecto, no tengo conocimiento de elementos relevantes que puedan afectar los estados financieros y al contenido del Informe del Auditor Independiente.
- He examinado la Memoria Anual de ALTRASER S.A. preparada por el Presidente del Directorio de la Sociedad misma que describe, en todo aspecto significativo, la evolución de las operaciones por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2019.

Por tanto, basado en el resultado de mi trabajo y por las razones expuestas, informo a la Junta General de Accionistas, que no tengo observaciones relevantes sobre los Estados Financieros y de la Memoria Anual ALTRASER S.A. al 31 de diciembre de 2019.

Atentamente

**Christian Zelada T.**  
**Síndico**



# DIRECTORIO Y PLANTA EJECUTIVA

**DIRECTORIO GESTION 2019**

➤ DAVID TERCEROS BANZER	PRESIDENTE
➤ CARLOS HUGO MELGAR SAUCEDO	VICE-PRESIDENTE
➤ MARCIA RODA VACA	SECRETARIO
➤ HUGO FERNANDO MENDIVIL ORTIZ	VOCAL
➤ GONZALO ALEJANDRO TABORGA TEJADA	VOCAL
➤ CHRISTIAN JOB ZELADA TELLERIA	SINDICO

**PLANTA EJECUTIVA GESTION 2019**

➤ RODOLFO HOLZMANN NANO	GERENTE GENERAL
➤ SAMUEL GONZALES GUTIERREZ	ASESOR LEGAL
➤ EDGAR SUAREZ SUAREZ	GERENTE DE OPERACIONES
➤ DORA GARCIA DE SORAIRE	JEFE DE ADM. Y CONTABILIDAD



# DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

## 1.1 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Accionistas y Directores

### **ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A. "ALTRASER S.A."**

Santa Cruz de la Sierra - Bolivia

#### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A. "ALTRASER S.A."** (la Sociedad), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2019, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 1 a 13 de 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 **ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A. "ALTRASER S.A."**, al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

#### **Fundamentos de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en-ASFI, contenidos en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, referidos 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 de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para 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**

Como se expone en la Nota 1.a) a los estados financieros, el 2 de julio de 2019 la Sociedad obtuvo la Licencia de Funcionamiento, iniciando su funcionamiento como Empresa de Servicios Financieros Complementarios autorizada por Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y consecuentemente, se encuentra obligada al cumplimiento de la normativa respectiva de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros. Al respecto, durante el ejercicio 2019 se efectuaron cambios y modificaciones en su organización, implementándose la Unidad de Auditoría Interna, Gestión Integral de Riesgo y Seguridad de la Información en cumplimiento a la normativa emitida por el ente regulador. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Como se expone en la Nota 2.a) en la que se describe la base de preparación de los estados financieros, establece que ha sido preparada para permitir a la Sociedad cumplir con los requerimientos de la Autoridad 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 esta cuestión.

## **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 periodo 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 estas cuestiones.

### **• Generación y reconocimiento de ingresos operativos**

Como se expone en la nota 8.k a los estados financieros, la Sociedad registró ingresos operativos derivado de su actividad, constituyéndose en un área significativa por su generación y reconocimiento en los estados financieros, más aún cuando los mismos están relacionados con el cumplimiento de los servicios prestados. Estas situaciones determinan la necesidad de evaluar las aseveraciones de integridad, valuación y exactitud.

### **• Como nuestra auditoría abordó esta cuestión**

Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, verificamos los controles aplicados para el seguimiento de las actividades operativas y, sobre una muestra representativa, validamos documentalmente dicho proceso. Adicionalmente verificamos el cumplimiento de las condiciones contractuales establecidas para determinados clientes para establecer la valuación y exactitud aplicada.

### **• Bienes de uso relacionados con la actividad operativa**

Como se expone en la nota 8.e a los estados financieros, la Sociedad mantiene un porcentaje significativo del total del activo en el valor neto de los bienes de uso, que además de ser considerados necesarios para la continuidad de las actividades operativas, fueron incrementados mediante inversiones nuevas, situaciones significativas relacionadas con las aseveraciones de existencia, integridad y valuación conforme el marco normativo aplicable.

### **Como nuestra auditoría abordó esta cuestión**

Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, hemos verificado los cálculos de depreciación aplicados y los controles asociados a su existencia e integridad. Asimismo, verificamos mediante el examen de la documentación legal y técnica respectiva que las inversiones en edificaciones hayan cumplido los requerimientos establecidos por la normativa.

### **• Administración de cuentas de orden**

La Sociedad mantiene en cuentas de orden las operaciones con terceros que, por su naturaleza, no integran el activo, pasivo o patrimonio de la Sociedad, ni afectan sus resultados. Independientemente de su significatividad, se incrementaron sustancialmente en relación al ejercicio anterior derivado del incremento significativo principalmente en los depósitos simples. Esta situación adicionada a las obligaciones derivadas de las condiciones contractuales establecidas y los efectos colaterales en cuanto a la constitución de provisiones para contingencias, determina su revisión en cuanto a las aseveraciones de integridad, valuación y presentación.

### **Como nuestra auditoria abordó esta cuestión**

Como parte de nuestros procedimientos de auditoria, aplicamos procedimientos de control y sustantivos sobre una muestra representativa para verificar las condiciones contractuales con los efectos derivados financieros, así como validación de la exposición en los estados financieros. Adicionalmente verificamos la constitución de las provisiones relacionadas mediante el recálculo respectivo. En todos los casos apoyados en los resultados de la evaluación de los controles generales de Tecnología de la Información.

### **Otra cuestión**

Los estados financieros de Almacenes Generales de Depósito S.A. "ALTRASER S.A.", al 31 de diciembre de 2018, fueron auditados por otro auditor, cuyo informe emitido el 28 de febrero de 2019, expresa una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.

### **Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros**

La administración 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) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para 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 que la administración tenga la 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 Sociedad.

### **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 incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptada en Bolivia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido 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 toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, 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 debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones, deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

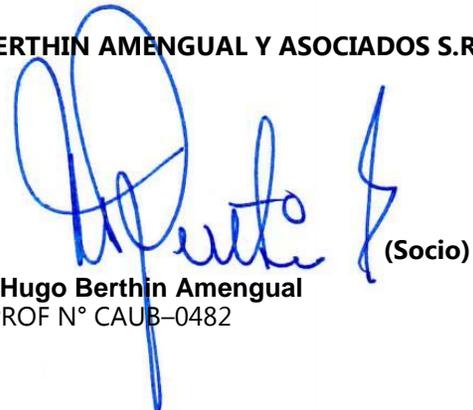
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información Revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no la incertidumbre material relacionado 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 materia, 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 expresen una opinión modificada.  
Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hecho o condiciones futuras 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 con los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier diferencia 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 puede esperar razonablemente que puedan 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 periodo 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 situaciones 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.

**UHY BERTHIN AMENGUAL Y ASOCIADOS S.R.L.**



(Socio)

**Lic. V. Hugo Berthin Amengual**  
MAT. PROF N° CAUB-0482



# ESTADOS FINANCIEROS

## ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A.

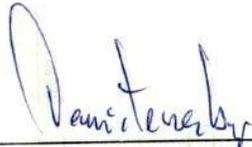
"ALTRASER S.A." SANTA CRUZ DE LA SIERRA -

## BOLIVIA

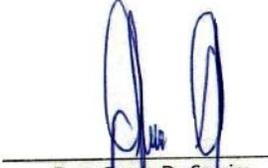
1.2 ESTADO DE SITUACION  
PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE  
DE 2019 Y 2018

	NOTAS	2019 Bs	2018 Bs
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8.a	1.708.266	2.158.705
Otras cuentas por cobrar	8.c	2.746.554	2.742.941
Bienes realizables	8.d	593.298	
Inversiones permanentes	8.b	197.995	197.996
Bienes de uso	8.e	30.352.616	31.235.911
Otros activos	8.f	24.787	5.000
<b>Total del activo</b>		<b>35.623.516</b>	<b>36.340.553</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.q	4.431.744	5.295.505
Otras cuentas por pagar	8.h	1.264.798	1.899.903
Previsión para cuentas contingentes	8.i	6.518.374	4.475.199
<b>Total del pasivo</b>		<b>12.214.916</b>	<b>11.670.607</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	9.a	10.805.700	10.805.700
Aporte no capitalizados	9.b	-	-
Ajustes al patrimonio	9.c	-	-
Reservas	9.d	8.007.085	7.984.907
Resultados acumulados	9.e	4.595.815	5.879.339
<b>Total del patrimonio</b>		<b>23.408.600</b>	<b>24.669.946</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>35.623.516</b>	<b>36.340.553</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>			
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	8.o	710.837.183	516.684.842

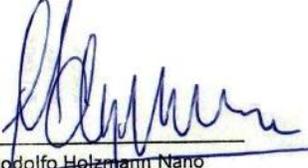
Las notas 1 a 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



David Terceros Banzer  
Presidente del Directorio



Dora García De Soraire  
Jefe de Administración y Contabilidad



Rodolfo Holzmann Nano  
Gerente General

## ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A.

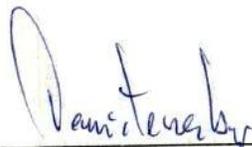
"ALTRASER S.A." SANTA CRUZ DE LA SIERRA -

BOLIVIA

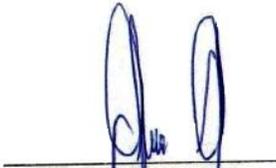
1.3 ESTADO DE GANANCIAS Y  
PÉRDIDASPOR LOS EJERCICIO TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE  
2019 Y 2018

	Notas	2019 Bs	2018 Bs
Ingresos financieros	8.j.1	60.293	-
Gastos financieros	8.j.2	(399.284)	(426.987)
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>(338.991)</b>	<b>(426.987)</b>
Otros ingresos operativos	8.l.1	9.493.085	8.972.417
Otros gastos operativos	8.l.2	(306.572)	(71.701)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>		<b>8.847.522</b>	<b>8.473.729</b>
Recuperación de activos financieros			
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.k	(2.071.276)	(1.063.840)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES</b>		<b>6.776.246</b>	<b>7.409.889</b>
Gastos de administración	8.n	(7.447.931)	(7.367.856)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>		<b>(671.685)</b>	<b>42.033</b>
Ajuste por inflación y tenencia de bienes y diferencia de cambios		(17.768)	199.038
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>		<b>(689.453)</b>	<b>241.071</b>
Ingresos extraordinarios	8.m.1	-	-
Gastos extraordinarios	8.m.1	-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTE DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>(689.453)</b>	<b>241.071</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8.m.2	124.107	-
Gastos de gestiones anteriores	8.m.2	-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION</b>		<b>(565.346)</b>	<b>241.071</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>(565.346)</b>	<b>241.071</b>
<b>IMPUESTOS SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)</b>		<b>-</b>	<b>(19.295)</b>
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>		<b>(565.346)</b>	<b>221.776</b>

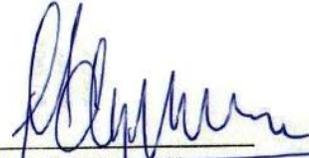
Las notas 1 a 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



David Terceros Banzer  
Presidente del Directorio



Dora García De Soraire  
Jefe de Administración y Contabilidad



Rodolfo Holzmann Nano  
Gerente General

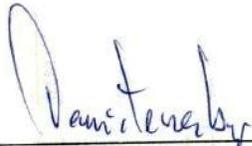
## ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO "ALTRASER S.A."

SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

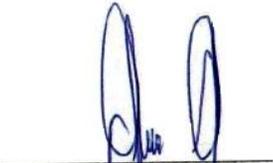
1.3 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	Total Patrimonio	Capital social	Aporte no capitalizados	Ajuste al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>Saldo al 01 de enero de 2018</b>	28.311.613	10.805.700	-	-	7.449.871	10.056.042
Resultados del ejercicio	221.776	-	-	-	-	221.776
Reserva legal sobre Utilidad 2017	-	-	-	-	535.036	(535.036)
Distribución de dividendos	(3.863.443)	-	-	-	-	(3.863.443)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>24.669.946</b>	<b>10.805.700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.984.907</b>	<b>5.879.339</b>
Resultados del ejercicio	(565.346)	-	-	-	-	(565.346)
Reserva legal sobre Utilidad 2018	-	-	-	-	22.178	(22.178)
Distribución de utilidades acumuladas	(696.000)	-	-	-	-	(696.000)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2019</b>	<b>23.408.600</b>	<b>10.805.700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.007.085</b>	<b>4.595.815</b>

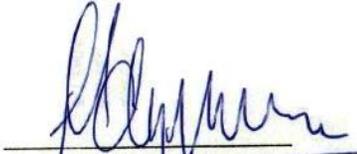
Las notas 1 a 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



David Terceros Banzer  
Presidente del Directorio



Dora García De Sojaire  
Jefe de Administración y Contabilidad



Rodolfo Holzmann Nano  
Gerente General

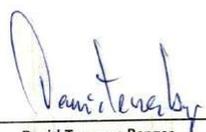
## ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A. "ALTRASER S.A."

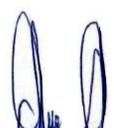
## SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

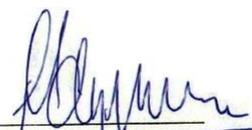
1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	2019 Bs	2018 Bs
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	(565,346)	221,776
Partidas que no han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos		
Depreciaciones y amortizaciones	1,097,133	1,162,010
Reserva legal	-	-
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	273,055	50,385
Previsión para desvalorización	197,766	-
Previsión genérica para cuentas contingentes	2,043,175	911,471
Ajuste por inflación y tenencia de bienes	-	139,619
Resultado de operaciones antes de cambios en el capital de trabajo	<u>3,045,783</u>	<u>2,485,261</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>		
Disminución comisiones por cobrar	(1,400,598)	(389,037)
Incremento (disminución) otras cuentas por cobrar	1,396,985	(1,131,928)
Disminución bienes realizables	(791,064)	-
Disminución (incremento) otros Activos	(19,787)	120
Incremento (disminución) de otras cuentas por pagar	111,227	(3,310,606)
Disminución (incremento) ingresos diferidos	(103,732)	142,805
Disminución (incremento) cuentas fiscales y sociales por pagar	(628,996)	(1,266,715)
Pagos de beneficios sociales	(286,656)	(207,307)
<b>Flujo neto en actividades de operación</b>	<u>1,323,162</u>	<u>(3,677,407)</u>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución en préstamos Bancarios	(863,764)	(1,313,356)
Pagos de dividendos	(696,000)	(3,863,443)
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<u>(1,559,764)</u>	<u>(5,176,799)</u>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de bienes de uso	(215,599)	(5,833)
Baja de activos fijos	1,762	6,852,194
Inversiones permanentes	-	3,863,443
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<u>(213,837)</u>	<u>10,709,804</u>
Variación Neta del efectivo y equivalente de efectivo	(450,439)	1,855,598
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del ejercicio	2,158,705	303,107
Efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio	<u><b>1,708,266</b></u>	<u><b>2,158,705</b></u>

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

  
David Terceros Banzer  
Presidente del Directorio

  
Dora García De Soaire  
Jefe de Administración y Contabilidad

  
Rodolfo Holzmann Nano  
Gerente General



# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A. "ALTRASER S.A."**  
**SANTA CRUZ DE LA SIERRA – BOLIVIA**  
**1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**NOTA 1 ORGANIZACIÓN**

**a) Organización de la Sociedad:**

**a.1 Tipo de entidad financiera y datos sobre su constitución**

Almacenes Generales de Depósito S.A. "ALTRASER S.A." es una Sociedad Anónima constituida legalmente mediante Escritura Pública N° 745/91 del 5 de septiembre de 1991, como una Empresa de Servicios Financieros Complementarios, autorizada a realizar en forma habitual el almacenamiento, guarda, custodia transitoria y administración de inventarios de mercaderías, y otras operaciones que sean autorizadas por la ASFI, así como la emisión de Títulos Valor (Certificado de Depósito y Bonos de Prenda) que son utilizados como garantía, para el financiamiento a los sectores productivos y comerciales, mediante créditos Warrant. La empresa se halla registrada en FUNDEMPRESA bajo la matrícula No. 00013042, Número de Identificación Tributaria No. 1015161027, con domicilio en el Parque Industrial M-5.

ALTRASER S.A. inicia operaciones con la otorgación por la Superintendencia de Bancos de la licencia de funcionamiento N° SB/003/92 y continua así hasta la promulgación de la Ley de Fortalecimiento de la Normativa y Supervisión Financiera N° 2297 del 20 de diciembre 2001 fecha en la cual sale del ámbito de regulación de la entonces Superintendencia de Bancos y continúa operando en el marco del Código de Comercio. Mediante la Ley N° 975 de Modificaciones al Presupuesto General del Estado se cambia el Art. 332 de la Ley N° 393 Ley de Servicios Financieros que dispone la incorporación a la regulación de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) a los Almacenes Generales de Depósito que no están vinculados patrimonialmente a entidades de intermediación financiera ni son integrantes de grupos financieros.

ASFI otorga el 02 de julio 2019 Licencia de Funcionamiento a Almenes Generales de Depósito S.A. "Altraser S.A.", iniciando su funcionamiento como Empresa de Servicios Financieros Complementarios autorizada por Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 08 de julio de 2019.

**a.2 Cambios en la organización**

Durante el ejercicio 2019 se efectuaron cambios en la organización de la Sociedad, se creó la Unidad de Auditoria Interna, Gestión Integral de Riesgo y Seguridad de la Información en cumplimiento a Normativa emitida por el ente regulador.

**a.3 Principales objetivos de la Sociedad**

El objeto de la Sociedad, es realizar por cuenta propia, ajena o asociada con terceros, el almacenamiento, guarda, conservación y custodia transitoria de toda clase de mercancías y productos, sean agrícolas, agroindustriales, industriales, pecuarias, materias primas, productos terminados y/o en elaboración, especificados o genéricamente designados, mercaderías o productos que se hallen en tránsito, en proceso de transformación o de beneficio de propiedad de terceros, todo bajo las previsiones legales contenidas en el Código de Comercio, la Ley de Servicios Financieros y normas conexas. Las operaciones y Servicios autorizados por ASFI son:

- Almacenamiento, conservación y custodia de cualquier mercadería o producto de propiedad de terceros, en almacenes propios o arrendados, de conformidad a lo previsto en el código de comercio.

**NOTA 1 ORGANIZACIÓN (Continuación)**

- Operar recintos aduaneros, previo cumplimiento de los requisitos de Ley.
- Emitir certificados de depósitos y bonos de prenda.
- Emitir bonos u obligaciones con garantías específicas
- Empacar, ensacar o fraccionar y ejecutar cualesquiera otras actividades dirigidas a la conservación de la mercadería y productos depositados.
- Control de prenda.

**a.4 Oficinas departamentales**

La Almacenera tiene la casa matriz en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, no cuenta con sucursales.

**a.5 Promedio de empleados durante el ejercicio**

Consta con un promedio de empleados en la gestión 2019 de 32 funcionarios.

**b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:****b.1 El Impacto de la situación económica y del ambiente financiero**

La economía boliviana en la gestión 2019 ha disminuido su ritmo de crecimiento, explicado principalmente por la reducción de exportaciones del sector hidrocarburos (precio y cantidad) y en similar situación otras actividades extractivas, sin embargo, las exportaciones agroindustriales retomaron su dinamismo apuntalando el desarrollo del país. Por otro lado, el contexto internacional de desaceleración del comercio mundial hace vislumbrar un horizonte no muy favorable. Si le agregamos la reducción de RIN y el crecimiento de los déficits fiscales y de balanza de pagos; el escenario se describiría como de cuidado y se recomienda tener proyecciones conservadoras.

El ambiente financiero con respecto a los Almacenes Generales de Depósito, se ha caracterizado por un traspaso de operaciones crediticias con garantía warrant a créditos con garantía prendaria, por lo tanto, el escenario de crecimiento potencial es limitado tendiendo más bien a reducirse a medida que el apetito de riesgo de la banca siga en aumento.

En cuanto al Control de prenda, un servicio autorizado la pasada gestión por el ente regulador, este no ha tenido la aceptación esperada en el sistema financiero, toda vez que este servicio pueda ser opcional y no está dentro de las prioridades terciarizar el mismo.

Por tanto, si bien los ingresos se incrementaron ligeramente, no hemos podido recuperar nuestro nivel de ingresos operativos, pese a los esfuerzos efectuados por la entidad.

**b.2 Gestión de Riesgos****Administración de riesgo operativo**

La Almacenera, a través de la Unidad de Gestión de Riesgo Integral y en cumplimiento a lo dispuesto en el Libro 3º, Título V, Capítulo II de la RNSF, lleva a cabo la gestión del riesgo operativo mediante la identificación de riesgo en procesos y eventos de la Almacenera.

Adicionalmente, realiza la gestión del riesgo operativo en nuevos productos y servicios en los cuales la Almacenera incursiona.

**NOTA 1 ORGANIZACIÓN (Continuación)****Administración de seguridad física**

La Almacenera, en el marco de su Política de Seguridad Física orientada fundamentalmente a precautelar la vida de las personas, en complemento a su esquema de seguridad física, ha adoptado los lineamientos en el nuevo "Reglamento para la Gestión de Seguridad Física" emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En este sentido se ha desarrollado el trabajo con un enfoque basado a la gestión de riesgo, fortaleciendo su actual esquema de seguridad física.

**Gobierno Corporativo**

En cumplimiento a la Circular ASFI/157/2012 del 14 de diciembre de 2012, y con el objetivo de establecer principios y lineamientos básicos respecto a buenas prácticas de Gobierno Corporativo, en la gestión 2019, se aprobó el Código de Gobierno Corporativo y Código de ética, lo cual permite a la Almacenera desarrollar sus actividades bajo estándares de eficiencia, equidad y transparencia. La Almacenera mediante el Comité de Gobierno Corporativo busca ejercer las mejores prácticas y promover una cultura Corporativa que provea incentivos adecuados para una conducta ética.

**b.3 Servicios discontinuados y sus efectos**

Durante el ejercicio 2019 de enero a abril se prestó servicios de alquiler de depósitos, los mismo que generaban ingresos considerables, este servicio se prestaba antes de contar con la licencia de ASFI, al ser regulados y por no estar dentro de las operaciones permitidas por el ente regulador se dejó de ejecutar.

**b.4 Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración**

Durante el ejercicio 2019 no se efectuó capitalización.

**NOTA 2 NORMAS CONTABLES**

Los presentes estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos, con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia., excepto porque no permite la revalorización técnica de los activos fijos y el ajuste a moneda constante de los rubros no monetarios (bienes de uso, otros activos, inversiones permanentes no financieras y patrimonio).

En caso de existir situaciones no previstas en las normas contables de la ASFI, se aplican los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia y las Normas Internacionales de Contabilidad del IASC, optando por la Alternativa más conservadora.

Los presentes estados financieros, han sido preparados para que la Sociedad cumpla con la Ley de Servicios Financieros y las normas regulatorias emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. La preparación de los estados financieros, de acuerdo a las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, requiere que la Gerencia de la Almacenera realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio.

**NOTA 2 NORMAS CONTABLES (Continuación)**

Los resultados reales futuros podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, sin embargo, las mismas fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

Las normas contables más significativas por la Sociedad son las siguientes.

**a. Bases de preparación de los estados financieros.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados de acuerdo a las modificaciones del manual de cuentas de ASFI, sin considerar los efectos de la inflación, exponiéndose a valores históricos.

**b. Valuación de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convirtieron a bolivianos al tipo de cambio vigente al cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio.

El tipo de cambio de dólar estadounidense al 31 de diciembre del 2019 es de Bs6.86 y al 31 de diciembre del 2018 es de Bs 6,96

**c. Inversiones temporarias y permanentes****Inversiones permanentes****- Inversiones en Otras Entidades No Financieras (Acciones Telefónicas)**

Se valúan al que resulte menor entre el costo de adquisición y su valor de mercado.

**d. Otras cuentas por cobrar**

El saldo de las cuentas por cobrar comprende, los derechos derivados de operaciones diferentes a la actividad de intermediación financiera, principalmente indemnizaciones reclamadas por siniestros, gastos judiciales por recuperar, pagos anticipados y otras partidas pendientes de cobro.

Este tipo de partidas podrán permanecer en este grupo cumpliendo el plazo máximo de 330 días. Si cumplido dicho lapso de tiempo no ha sido recuperado deberán presionarse en un 100%.

**e. Bienes realizables**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor valor que resulte de: a) el valor de la dación o de la adjudicación por ejecución judicial y b) el saldo de capital contable, neto de la previsión por incobrabilidad del crédito que se cancela total o parcialmente.

No se contabilizan depreciaciones ni actualizaciones para estos bienes y en caso de que el valor determinado por un perito independiente, registrado, de acuerdo con lo que establece la Recopilación de Normas de la ASFI, fuera inferior al contabilizado, se constituye una previsión por desvalorización tal como lo establece el Manual de Cuentas para Bancos y Entidades Financieras.

**NOTA 2 NORMAS CONTABLES (Continuación)**

La Norma Vigente establece el siguiente criterio para las provisiones:

- Al menos 25% a la fecha de adjudicación
- Al menos 50% al final del primer año a partir de la fecha de adjudicación.
- 100% antes de finalizado el segundo año a partir de la fecha de adjudicación.

**f. Bienes de uso**

Los bienes de uso se encuentran valuados a su costo de adquisición.

Los terrenos y edificios existen al 31 de diciembre de 2011 se presentan al valor provenientes de su revalorización técnica realizada a esa fecha peritos independientes y ajustados por el procedimiento descrito en el párrafo anterior

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta se calculada a base de los años de vida útil. Para la depreciación de los demás activos fijos se utiliza el método de la línea recta, en función de la vida útil estimada de los mismos y que se describe a continuación:

Activos Fijo	Vida útil (años)
Edificaciones	40
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos e instalaciones	8
Equipos de computación	4

Los gastos de mantenimientos, reparaciones y mejoras que no incrementan la vida útil de los bienes, son registrados en los resultados del ejercicio en que se incurre. El valor de los activos fijos tomado en su conjunto, no supera su valor recuperable.

**g. Previsión para cuentas contingentes**

La Sociedad constituye una previsión para contingencias de faltantes y perdidas de bienes recibidos en depósito en sus almacenes propios y de campo hasta llegar a cubrir el 1% del total de los bienes recibidos en depósitos.

**h. Previsión para Indemnización del personal**

En cumplimiento a disposiciones legales vigentes, la sociedad actualiza mensualmente un monto necesario de previsión destinado a cubrir las indemnizaciones del personal, consistente en un sueldo por año de servicio prestado. Este beneficio es pagadero en concordancia al artículo N° 1 de la R.M. N° 447/09 del 08. Julio.09 que reglamenta el D.S. N° 110 de 1° de mayo de 2009, que en el artículo 1° garantiza el pago de indemnización por tiempo de servicios de los trabajadores, luego de haber cumplido más de noventa (90) días de trabajo continuo.

**i. Patrimonio neto**

Al 31 de diciembre de 2019, el patrimonio se registra con valores históricos, en cumplimiento a la circular SB/585/2008 emitida el 27/08/2008 por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), no se ha efectuado la actualización por inflación.

**NOTA 2 NORMAS CONTABLES (Continuación)****j. Reserva Legal**

De conformidad con disposiciones legales y los estatutos de la Sociedad, de la ganancia neta de la gestión debe destinarse el diez por ciento (10%) a la reserva legal, hasta alcanzar el cincuenta por ciento (50%) del capital social la misma que es constituida una vez aprobados los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la reserva legal asciende a Bs3.432.087 y Bs3.409.909 respectivamente

**k. Resultado del ejercicio**

Se contabilizaron a través de métodos del devengado, se reconocen los ingresos y gastos del ejercicio independiente si fueron cobrados o pagados. La Sociedad determina los resultados al 31 de diciembre del 2019, de acuerdo con lo requerido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), es decir, sin efectuar la actualización por inflación de cada línea del estado de ganancias y pérdidas.

**l. Comisiones ganadas**

Las comisiones ganadas son contabilizadas por el método de lo devengado. En las operaciones en que se perciben las comisiones en forma anticipada, se difieren aquellas que corresponden a la porción del servicio que sobrepasa el término del período.

**m. Impuesto sobre las utilidades de las empresas**

La Sociedad determina la provisión del impuesto sobre utilidades de las empresas aplicando la tasa vigente del 25%, sobre la utilidad impositiva del ejercicio y el tributo efectivamente pagado es considerado como pago a cuenta del impuesto a las transacciones. La Sociedad en base a su mejor estimación contabiliza como parte de sus activos corrientes la porción del impuesto que será compensado en el impuesto a las transacciones del siguiente ejercicio.

**n. Deudas bancarias y financieras**

Las obligaciones bancarias y financieras se valúan en base al capital desembolsado menos las amortizaciones realizadas. Los intereses sobre préstamos y obligaciones financieras se contabilizan por el método de lo devengado, se registra en los resultados del periodo en el que se devenga.

**NOTA 3 CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Los cambios y políticas contables en la gestión 2019, se efectuaron de acuerdo a lo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), con relación a la gestión 2018.

**NOTA 4 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

En cumplimiento a la normativa vigente, la Entidad tiene saldos de activos sujetos a restricciones de acuerdo al siguiente detalle

**NOTA 4 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES (Continuación)**

	2019	2018
	Bs	Bs
<b>Bienes de uso</b>		
Terreno	11.632.585	11.632.585
Edificio	10.259.812	10.563.193
	<u>21.892.397</u>	<u>22.195.778</u>

(\*) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existe un activo fijo de propiedad de Altraser S.A., ubicado en la Zona P.I. 51 Mza. 2, hipotecado por préstamos bancarios en el Banco Nacional de Bolivia S.A., los cuales están siendo amortizados de acuerdo con los planes de pago pactados con el banco

**NOTA 5 ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

La clasificación de activos y pasivos en corriente y no corriente es la siguiente:

	Corriente	No corriente	Total
	Bs	Bs	Bs
<b>GESTION 2019</b>			
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	1.708.266	-	1.708.266
Comisiones por cobrar	2.514.162	-	2.514.162
Otras cuentas por cobrar	232.392	-	232.392
Bienes realizables	593.298	-	593.298
Otros activos	24.787	-	24.787
Bienes de uso	-	30.352.616	30.352.616
Inversiones permanentes	-	197.995	197.995
<b>Total del activo</b>	<b><u>5.072.904</u></b>	<b><u>30.550.612</u></b>	<b><u>35.623.516</u></b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con instituciones fiscales	504.113	-	504.113
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	993.708	3.438.036	4.431.744
Otras cuentas por pagar	197.245	-	197.245
Ingresos diferidos	137.896	-	137.896
Previsión para cuentas contingentes	-	6.518.374	6.518.374
Previsión para indemnizaciones	-	425.544	425.544
<b>Total del pasivo</b>	<b><u>1.832.962</u></b>	<b><u>10.381.954</u></b>	<b><u>12.214.916</u></b>
<b>GESTION 2018</b>			
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	2.158.705	-	2.158.705
Comisiones por cobrar	1.113.564	-	1.113.564
Otras cuentas por cobrar	1.629.377	-	1.629.377
Bienes realizables	-	-	-
Otros activos	5.000	-	5.000
Bienes de uso	-	31.235.911	31.235.911
Inversiones permanentes	-	197.996	197.996
<b>Total del activo</b>	<b><u>4.906.646</u></b>	<b><u>31.433.907</u></b>	<b><u>36.340.553</u></b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con instituciones fiscales	1.133.109	-	1.133.109
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	875.174	4.420.331	5.295.505
Otras cuentas por pagar	86.018	-	86.018
Ingresos diferidos	241.628	-	241.628
Previsión para cuentas contingentes	-	4.475.199	4.475.199
Previsión para indemnizaciones	-	439.146	439.146
<b>Total del pasivo</b>	<b><u>2.335.929</u></b>	<b><u>9.334.676</u></b>	<b><u>11.670.605</u></b>

No corresponde el calce financiero por la actividad de servicio de almacenaje warrant.

**NOTA 6 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

En cumplimiento a la normativa vigente, la Entidad no tiene saldos con partes relacionadas

**NOTA 7 POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

Los estados financieros presentados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses) de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>Moneda Extranjera US\$</b>	<b>CMV y UFV</b>	<b>TOTAL US\$</b>
<b>GESTIÓN 2019</b>			
<b><u>ACTIVO</u></b>			
Disponibilidades	150.460	-	150.460
Comisiones por cobrar	2.514.162	-	2.514.162
Inversiones permanentes	197.995	-	197.995
<b>Total del activo</b>	<b>2.862.617</b>	<b>-</b>	<b>2.862.617</b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
Otras cuentas por pagar	144.907	-	144.907
Ingresos diferidos	137.896	-	137.896
<b>Total del pasivo</b>	<b>282.803</b>	<b>-</b>	<b>282.803</b>
<b>Posición Neta (activa)</b>	<b>2.579.814</b>	<b>-</b>	<b>2.579.814</b>
<b>GESTIÓN 2018</b>			
<b><u>ACTIVO</u></b>			
Disponibilidades	125.173	-	125.173
Comisiones por cobrar	1.113.564	-	1.113.564
Otras cuentas por cobrar	428.667	-	428.667
Inversiones permanentes	197.996	-	197.996
<b>Total del activo</b>	<b>1.865.400</b>	<b>-</b>	<b>1.865.400</b>
<b><u>PASIVO</u></b>			
Otras cuentas por pagar	63.942	-	86.018
Ingresos diferidos	241.628	-	241.628
<b>Total del pasivo</b>	<b>305.570</b>	<b>-</b>	<b>327.646</b>
<b>Posición Neta (activa)</b>	<b>1.559.830</b>	<b>-</b>	<b>1.537.754</b>

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de Bs. 6.86 por USD 1.

**NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****a. Disponibilidades**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Billetes y monedas	966	1.220
Bancos y corresponsales del país	1.707.300	2.157.485
	<u>1.708.266</u>	<u>2.158.705</u>

**b. Inversiones temporarias y permanentes****b.1 Inversiones temporarias**

No registra movimiento.

**b.2 Inversiones permanentes:**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Acciones telefónicas	<u>197.995</u>	<u>197.996</u>

**c. Otras cuentas por cobrar**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Pagos anticipados</b>		
Impuestos a las utilidades por compensar	76.837	374.846
Seguros pagados por anticipado	84.197	80.667
Otras partidas pendientes cobro	71.358	1.173.864
<b>Diversas</b>		
Comisiones por cobrar	2.514.162	1.113.564
	<u>2.746.554</u>	<u>2.742.941</u>

**NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)****d. Bienes Realizables**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

	<b>Bs</b>
Otros bienes realizables	791.064
(Previsión otros bienes realizables)	(197.766)
	<u>593.298</u>

**e. Bienes de uso y depreciaciones acumuladas**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019</b>			<b>2018</b>
	<b>Valor origen Bs</b>	<b>Depreciación acumulada Bs</b>	<b>Valores netos Bs</b>	<b>Valores netos Bs</b>
Terrenos	17.326.685	-	17.326.685	17.326.685
Edificaciones	18.129.434	(6.008.873)	12.120.562	12.923.606
Mobiliarios y enseres	1.645.482	(1.193.902)	451.580	526.764
Equipos e instalaciones	1.361.463	(1.122.893)	238.569	339.451
Equipo de computación	516.297	(501.631)	14.666	14.171
Vehículos	637.267	(436.714)	200.553	105.234
	<u>39.616.628</u>	<u>(9.264.013)</u>	<u>30.352.616</u>	<u>31.235.911</u>

El cargo a resultado por la depreciación del activo fijo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a Bs1.098.895 y Bs1.173.585.

**f. Otros activos**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019 Bs</b>	<b>2018 Bs</b>
<b>Bienes diversos</b>		
Papelería, útiles y material de servicios	19.787	
<b>Partidas pendiente de imputación</b>		
Fondo fijo no repuestos	5.000	5.000
	<u>24.787</u>	<u>5.000</u>

**NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)****g. Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019		2018	
	Corto Plazo Bs	Largo Plazo Bs	Corto Plazo Bs	Largo Plazo Bs
Préstamo N° 10201806/12 (1)	224.036	784.125	199.402	1.008.160
Préstamo N° 10201865/13 (2)	586.760	2.053.661	524.624	2.640.421
Préstamo N° 10207107/13 (3)	171.500	600.250	144.417	771.750
	<u>982.296</u>	<u>3.438.036</u>	<u>868.443</u>	<u>4.420.331</u>
Interés devengados	11.412		6.731	
	<u>993.708</u>	<u>3.438.036</u>	<u>875.174</u>	<u>4.420.331</u>

- (1) Préstamos bancarios N°10201806/12, capital inicial Bs6.273.000 del Banco Nacional de Bolivia con una tasa de interés actual del 8% anual a un plazo de 7 años con amortizaciones mensuales, garantía: hipotecaria, vencimiento final 23/05/2024
- (2) Préstamos bancarios N°10201865/13, capital inicial Bs10.330.535,71 del Banco Nacional de Bolivia con una tasa de interés del 8% anual a un plazo de 7 años con amortizaciones mensuales, garantía: hipotecaria, vencimiento final 31/05/2024
- (3) Préstamos bancarios N°10207107/13, capital inicial Bs2.401.000 del Banco Nacional de Bolivia con una tasa de interés del 8% anual a un plazo de 7 años con amortizaciones mensuales, garantía: hipotecaria, vencimiento final 15/05/2024

**h. Otras cuentas por pagar**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
<b>Diversas</b>		
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	8.195	10.216
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	91.242	123.299
Acreeedores por cargas sociales retenidos a terceros	34.019	
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	45.657	58.257
Ingresos Diferidos	137.896	241.628
Acreeedores Varios	197.245	86.018
<b>Provisiones</b>		
Provisión para primas	-	182.915
Provisión para Indemnizaciones	425.544	439.148
Provisión impuestos a la propiedad inmuebles y vehículos	325.000	450.000
Impuesto a las utilidades por pagar	-	287.356
Aguinaldo 15% Productos Nacionales	-	21.066
	<u>1.264.798</u>	<u>1.899.903</u>

**NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)****i. Previsiones**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente, correspondiente a la previsión para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes en depósitos:

	<b>2019</b> <b>Bs</b>	<b>2018</b> <b>Bs</b>
Otras provisiones	<u>6.518.374</u>	<u>4.475.199</u>

**j. Ingresos y gastos financieros****j.1 Ingresos financieros**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente

	<b>Bs</b>
Producto por disponibilidades	<u>60.293</u>

**j.2 Gastos financieros**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019</b> <b>Bs</b>	<b>2018</b> <b>Bs</b>
Cargos por Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	<u>399.284</u>	<u>426.987</u>

**k. Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019</b> <b>Bs</b>	<b>2018</b> <b>Bs</b>
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	<u>2.071.276</u>	<u>1.063.840</u>

**NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)****I. Otros ingresos y gastos operativos****I.1 Otros ingresos operativos**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Comisiones administración valores y bienes	9.057.701	8.879.287
Comisiones seguros	144.500	93.124
Comisiones Varias (Monitoreo de Prenda)	2.686	-
Ganancias por operaciones de cambio	123.450	6
Venta de bienes fuera de uso	305	-
Otros ingresos operativos diversos	164.443	-
	<u>9.493.085</u>	<u>8.972.417</u>

**I.2 Otros gastos operativos**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Comisiones por servicios	4.157	5.076
Constitución de provisión por desvalorización	197.766	-
Pérdida por op. de cambio y arbitraje diversos	4.970	-
Ganancias por operaciones de cambio	99.678	66.625
	<u>306.572</u>	<u>71.701</u>

**m. Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores****m.1 Ingreso y gastos extraordinarios**

La Almacenera no registra saldos por ingresos y gastos extraordinarios al 31 de diciembre 2019.

**m.2 Ingreso y gastos de gestiones anteriores**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Ingresos de gestiones anteriores	<u>124.107</u>	<u>-</u>

**NOTA 8 COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)****n. Gastos de administración**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Gastos de personal	4.410.870	3.569.786
Servicios contratados	492.573	531.940
Seguros	121.553	95.515
Comunicaciones y traslado	217.392	226.736
Impuestos	628.444	1.199.723
Mantenimiento y reparaciones	172.668	347.549
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	1.098.895	1.173.585
Otros gastos administrativos	305.536	223.022
	<u>7.447.931</u>	<u>7.367.856</u>

**o. Cuentas de orden**

Las cuentas de orden de la Sociedad están conformadas i) bonos de prendas (warrant) emitidos por los bienes recibidos para almacenamiento, conservación y custodia, ii) seguros contratados, valores propios en custodia y iii) cuentas incobrables castigadas.

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Bonos de prendas vigentes (1)	243.829.906	341.925.931
Depósitos simple (1)	408.007.510	105.593.960
Seguros contratados	58.970.718	69.161.759
Valores propios en custodia	5.563	3.192
Cuentas castigadas otras cuentas por cobrar	23.486	-
	<u>710.837.183</u>	<u>516.684.842</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la previsión para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes en depósitos asciende a Bs6.518.374 y Bs4.475.199, respectivamente.

**NOTA 9 PATRIMONIO NETO**

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

**NOTA 9 PATRIMONIO NETO (continuación)****a) Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a 108.057 acciones, con un valor nominal de Bs100 cada. La composición accionaria al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Números de Acciones</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>Bs</u>	<u>% de participación</u>
Gladys Vaca Vda. De Roda	44.973	100	4.497.300	41,62%
Inversiones Leal tanza S.A.	36.066	100	3.606.600	33,38%
David Terceros Banzer	27.018	100	2.701.800	25,00%
	<u>108.057</u>		<u>10.805.700</u>	<u>100,00%</u>

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs216,63 y 228,30 respectivamente.

**b) Aportes no capitalizados**

La Sociedad no registra movimientos.

**c) Ajustes al patrimonio**

La Sociedad no registra movimientos.

**d) Reservas**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ajuste de capital (1)	405.948	405.948
Reserva legal (2)	3.432.087	3.409.909
Ajuste de reservas patrimoniales (3)	2.852.428	2.852.428
Ajuste de resultados acumulados (4)	<u>1.316.622</u>	<u>1.316.622</u>
	<u>8.007.085</u>	<u>7.984.907</u>

(1) La Sociedad no registra movimiento.

(2) De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos de la Sociedad, debe destinarse una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado. Al 31 de diciembre de 2019, se constituyó la reserva legal por Bs22.178 en base a la utilidad obtenida de la gestión 2018 y al 31 de diciembre de 2018, se constituyó la reserva legal por Bs535.036 en base a la utilidad obtenida de la gestión 2017.

(3) La Sociedad no registro movimiento.

(4) La Sociedad no registro movimiento.

**NOTA 9 PATRIMONIO NETO (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Sociedad registra un saldo por el ajuste de capital por Bs405.948, ajuste de reservas patrimoniales por Bs2.852.428 y ajuste a resultados acumulados por Bs1.316.622 correspondiente a la re-expresión de las cuentas de patrimonio a Unidades de Fomento de la Vivienda, realizada hasta la gestión 2018.

**e) Resultados Acumulados**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad registra una utilidad acumulada de Bs4.595.815 y Bs5.879.339 respectivamente.

**NOTA 10 PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL**

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

**NOTA 11 CONTINGENCIAS**

A la 31 de diciembre de 2019, la Entidad no presenta contingencias posibles significativas.

**NOTA 12 HECHOS POSTERIORES**

No se han producido con posterioridad al 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de emisión del informe del auditor independiente, hechos o circunstancias que afecten en forma significativa la información expuesta en los mismos.

**NOTA 13 CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

En el cumplimiento a la normativa vigente, la Entidad no registra filiales.

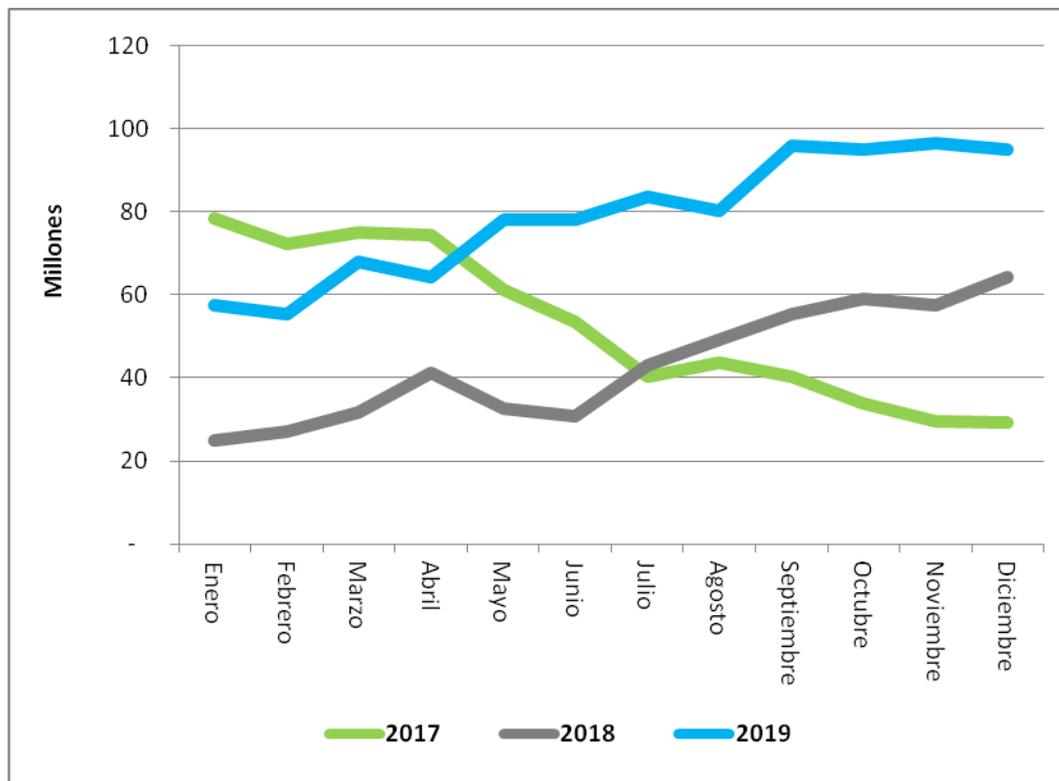


# CUADROS ESTADISTICOS

## CUSTODIAS 2017-2019

(Expresado en Dólares Americanos)

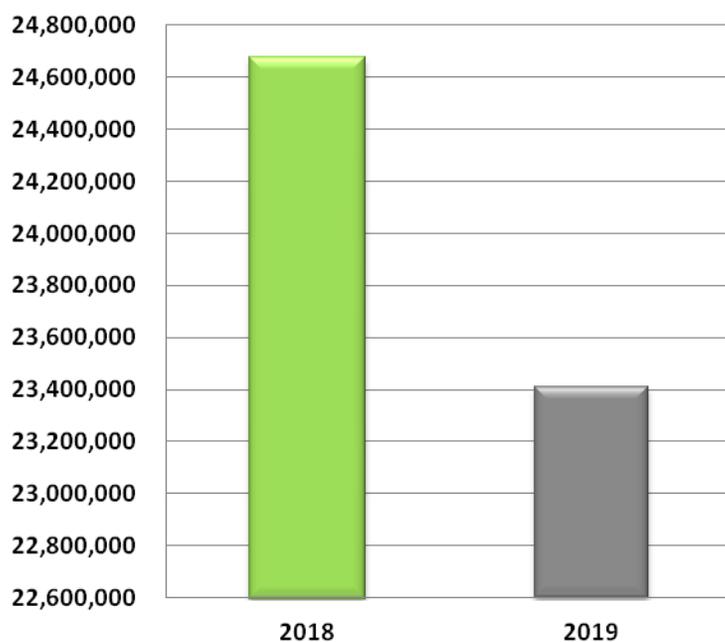
MES	2017	2018	2019
Enero	78,440,163	24,977,673	57,508,483
Febrero	72,186,615	27,104,046	55,399,947
Marzo	75,053,687	31,648,826	67,908,015
Abril	74,452,623	41,301,439	64,297,792
Mayo	61,076,783	32,604,215	78,106,098
Junio	53,597,707	30,914,154	78,062,215
Julio	40,159,084	43,039,067	83,729,306
Agosto	43,834,145	49,349,596	80,398,627
Septiembre	40,155,662	55,337,711	95,838,999
Octubre	33,883,597	59,104,656	95,127,646
Noviembre	29,470,387	57,398,241	96,428,169
Diciembre	29,164,615	64,298,835	95,020,031



## EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(Expresado en Bolivianos)

ITEM	2018	2019
Capital Social	10,805,700	10,805,700
Ajuste de Capital	405,949	405,949
Ajuste al Patrimonio	-	-
Ajuste Global al Patrimonio	-	-
Reserva Legal	3,409,907	3,432,085
Ajuste p/Reservas Patrimoniales	2,852,428	2,852,428
Resultados Acumulados	7,195,961	5,912,438
<b>Total Patrimonio</b>	<b>24,669,946</b>	<b>23,408,600</b>





Parque industrial M-5



3463038



3463934



3314



[altraser@altraser.com.bo](mailto:altraser@altraser.com.bo)



[www.altraser.com.bo](http://www.altraser.com.bo)

Santa Cruz - Bolivia