



# Altraser

Almacenamiento & Warrant



MEMORIA  
ANUAL | **2021**



---

# 1991

ALTRASER S.A., es una Sociedad Anónima constituida bajo las leyes del Estado Plurinacional de Bolivia, con domicilio en el Parque Industrial Manzana Numero 5 de la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, habiendo iniciado sus actividades el 15 de noviembre de 1991.

---

# 2017

En Abril 2017 fecha en que la Autoridad de Supervisión de Entidades financieras - ASFI emite la Circular ASFI 457/2017 a través de la cual nuestras operaciones warrant dejan de ponderar como garantía real de operaciones crediticias en el sistema financiero, obligando a la empresa a tomar medidas de emergencia, re estructurando pasivos, ajustes de personal, costos y otros.

---

# 2018

El 15 de Marzo del año 2018 mediante Nota ASFI/DSC/R- 53721/2018, después de haber realizado las gestiones necesarias para posibilitar la incorporación de ALTRASER S.A. como empresa de servicios financieros complementarios a ser regulada por ASFI y cumplir con los requisitos exigidos; se ingresa a un proceso de adecuación en el marco de lo dispuesto por la Ley N° 393 de Servicios Financieros, ponderando nuevamente nuestras operaciones warrant como garantía real.

---

# 2019

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 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) el 08 de julio de 2019.

## Misión

Ofrecer un servicio que incremente la competitividad del cliente, evitando la distracción de capital mediante la tercerización de almacenamiento, guarda, custodia y administración de inventarios, con objeto de facilitar la obtención de créditos bajo el sistema Warrant, brindando confiabilidad a la banca nacional y extranjera, para el desarrollo de los sectores productivos del país.

## Visión

Mantener nuestro liderazgo, competitivo y eficiente, teniendo solidez en el mercado de los servicios de almacenamiento, guarda, custodia de mercadería y control de prenda, a través de la constante innovación y el desarrollo de nuevos productos, de acuerdo con las necesidades de nuestros clientes, a quienes nos debemos.

## Valores y Principios Institucionales

- Calidad
- Responsabilidad
- Compromiso
- Coordinación
- Honestidad
- Igualdad
- Transparencia
- Principio de no discriminación
- Profesionalidad
- Innovación



# Altraser

Almacenamiento & Warrant



ALTRASER

Altraser

# INDICE

- 8** MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO
- 12** INFORME DEL SÍNDICO
- 16** DIRECTORIO Y PLANTA EJECUTIVA
- 18** DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- 24** ESTADOS FINANCIEROS
- 30** NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
- 50** CUADROS ESTADÍSTICOS





# Altraser

Almacenamiento & Warrant

# Mensaje del Presidente del Directorio



Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat	Sun
			1 Meeting, AD Monthly report	2 Call John Meet stylist Dinner	3 Meeting at NBC	4 Cinema
			8 Business trip	9 Meeting, AD Photoshoot Report	10	11 Shopping BD Party
19 Meeting, AD Photoshoot Get report	20	21 Prepare plan Pay for insurance Lunch with John	22	23	24	25
26	27	28	29	30		

## MEMORIA INFORME DEL DIRECTORIO POR LA GESTION 2021

**LIC. CARLOS HUGO MELGAR SAUCEDO**  
**PRESIDENTE DIRECTORIO**

“Señores Accionistas:

A nombre del Directorio quiero dar la bienvenida a todos los accionistas y al síndico de la empresa y de acuerdo a lo establecido en nuestro estatuto y demás normas, a continuación, tengo el agrado de presentar a ustedes el informe anual de la empresa **ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO “ALTRASER S.A.”** correspondiente al ejercicio concluido al 31 de Diciembre del 2021.

La Gestión 2021 ha sido un año de transición entre la emergencia sanitaria y paralización de actividades que sufrió el país y el mundo en el año 2020 debido a la pandemia del COVID 19, y el restablecimiento gradual de las actividades, que ha traído consigo una lenta recuperación económica.

Como empresa seguimos con todas las medidas de bioseguridad necesarias, para cuidar a nuestro personal, así como a nuestros clientes y cumpliendo con las exigencias tanto estatales y en especial a las directrices dadas por ASFI.

En la gestión 2021, hemos efectuado todos los esfuerzos necesarios, para mantener **ALTRASER S.A.** como la empresa almacenera líder, trabajando principalmente con el sector Agroindustrial del país, el mismo que es de gran impacto social, los que nos permite participar en el apoyo a la cadena productiva nacional.

Si bien la cartera en la gestión 2021 disminuyo con relación al 2020, al cierre de la gestión 2021 la empresa mantiene una participación en el mercado de más del 60%.

Continuamos con las labores administrativas, realizando todas las adecuaciones para la consolidación de la parte normativa, de control y dirección de la empresa dentro del ámbito de aplicación de la regulación sectorial en vigencia.

Los resultados financieros de la empresa, de la gestión 2021 nos muestran que ha tenido una utilidad de Bs. 1.428.046.-, resultados impactados principalmente por la reversión de la previsión genérica, debido a la caída de la cartera.

Para el año 2022 la empresa proyecta un crecimiento moderado toda vez que la coyuntura política, económica y social se presenta con bastantes conflictos y con dificultades, aunque el gobierno espera la recuperación y crecimiento de la economía.

Afrontamos esta nueva gestión con la fe puesta en mejores días, para poder crecer con responsabilidad, buscando ampliar en todos los ámbitos de nuestras operaciones y así impulsar la calidad y cobertura del servicio con un enfoque al cliente y priorizando la atención al sector productivo del país en cumplimiento a nuestra responsabilidad social que tenemos como empresa.

Para concluir quiero agradecer a los Accionistas y Directores por la confianza depositada en mi persona, como a todos nuestra planta ejecutiva y funcionarios, por su colaboración y esfuerzo para lograr cumplir con las metas y objetivos definidos por nuestra empresa en esta gestión y por el esfuerzo de todos y cada uno de los que integramos esta gran familia llamada ALTRASER y la bendición de Dios.



Carlos Hugo Melgar Saucedo  
**Presidente del Directorio**



# Altraser

Almacenamiento & Warrant





# *Informe del Síndico*

Santa Cruz, 29 de marzo del 2022

Señores

**ACCIONISTAS DE A ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO “ALTRASER S.A.”**

Presente.-

En cumplimiento a lo establecido por el Código de Comercio, Arts. 332 y 335, y los Estatutos de ALTRASER S.A. (la Sociedad), en mi calidad de Síndico suplente designado por la Junta General de Accionistas de la Sociedad, efectuada en fecha 29 de marzo de 2021, tengo a bien informar lo siguiente:

Ante el fallecimiento del Síndico Titular Lic. Christian Job Zelada Telleria el mes de junio, en el mes de junio de 2021 asumí como Síndico Titular y he participado de las reuniones de Directorio de ALTRASER en la gestión 2021, celebradas desde que asumí el cargo.

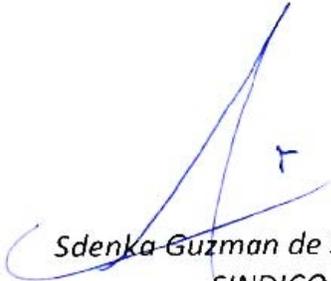
He tomado conocimiento de las resoluciones y decisiones aprobadas en las Juntas de Accionistas realizadas en la Gestión 2021.

En fecha 29 de febrero del 2022, en cumplimiento a lo establecido por la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) descrita en el Libro 3°, Título IX, Sección 3, Artículo 2, se ha emitido el Informe de Sindicatura para la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el cual adjunto para su lectura, conocimiento y consideración.

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.
- Respecto a la constitución de fianzas para el ejercicio del cargo de Directores y de Síndico, he tomado conocimiento del Informe del Auditor Interno sobre el cumplimiento al Reglamento de Caución Calificada.

- He revisado los Estados Financieros de ALTRASER por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, 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 el 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 2021.  
Es cuanto se informa para fines consiguientes.  
Atentamente



*Sdenka Guzman de Sagárnaga*  
SINDICO



**Altraser**

Almacenamiento & Warrant

# *Directorio y Planta Ejecutiva*





## **DIRECTORIO GESTION 2021**

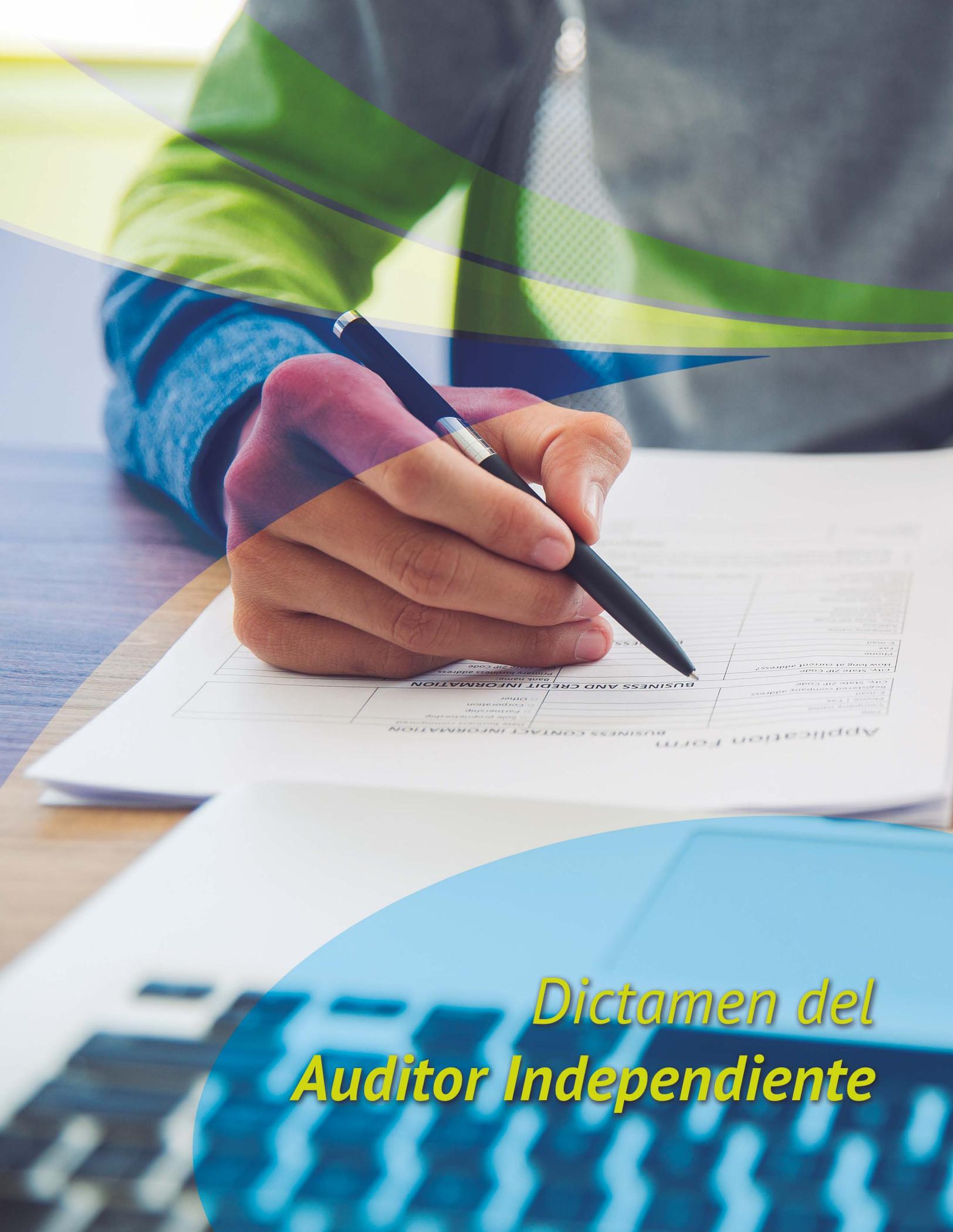
*Carlos Hugo Melgar Saucedo  
Patricia Bedoya de Terceros  
Gonzalo Alejandro Taborga Tejada  
Cristobal Roda Roden  
Fernando Velarde Roca  
Sdenka Diana Guzman de Zagarnaga*

*Presidente  
Vicepresidente  
Secretario  
Vocal  
Vocal  
Sindico*

## **Planta Ejecutiva 2021**

*Rodolfo Holzmann Nano  
Samuel Gonzales Gutierrez  
Edgar Suarez Suarez  
Dora Garcia de Soraire*

*Gerente General  
Asesor Legal  
Gerente de Operaciones  
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 2021 y 2020, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, 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 y patrimonial de **ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO S.A. "ALTRASER S.A."**, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, así como sus resultados y flujo de efectivo correspondiente a los ejercicios terminados en esas fechas, 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, 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, la Sociedad continúa implementando modificaciones en su organización, 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 auditoria**

Las cuestiones clave de la auditoria son aquellas cuestiones, que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoria de los estados financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoria 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.m.1 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 auditoria abordó esta cuestión**

Como parte de nuestros procedimientos de auditoria, 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 son considerados necesarios para la continuidad de las actividades operativas, situación significativa relacionada con las aseveraciones de existencia, integridad y valuación conforme el marco normativo aplicable.

**Como nuestra auditoria abordó esta cuestión**

Como parte de nuestros procedimientos de auditoria, 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 redujeron en relación al ejercicio anterior derivado, entre otros asuntos, del impacto de la pandemia en el escenario macroeconómico. 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.

### **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.

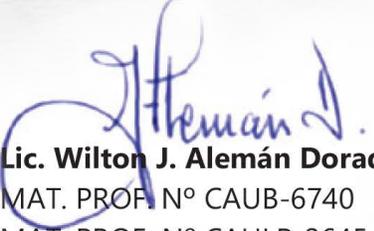
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información Revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración del principio contable de empresa en funcionamiento 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. Wilton J. Alemán Dorado**  
MAT. PROF. N° CAUB-6740  
MAT. PROF. N° CAULP-2645



# Altraser

Almacenamiento & Warrant



# *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 2021 Y 2020

	NOTAS	2021 Bs	2020 Bs
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8.a	1.460.081	2.407.193
Otras cuentas por cobrar	8.c	1.877.275	1.457.418
Bienes realizables	8.d		
Inversiones permanentes	8.b	84.996	104.795
Bienes de uso	8.e	28.705.922	29.322.539
Otros activos	8.f	24.251	22.739
<b>Total del activo</b>		<b>32.152.525</b>	<b>33.314.684</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.g		1.801.846
Otras cuentas por pagar	8.h	2.107.462	2.086.541
Previsión para cuentas contingentes	8.i	2.678.954	3.488.234
<b>Total del pasivo</b>		<b>4.786.416</b>	<b>7.376.621</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	9.a	10.805.700	10.805.700
Reservas	9.d	8.260.031	8.007.085
Resultados acumulados	9.e	8.300.378	7.125.278
<b>Total del patrimonio</b>		<b>27.366.109</b>	<b>25.938.063</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>32.152.525</b>	<b>33.314.684</b>
<b>CUENTAS CONTINGENTES</b>			
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	8.p	612.453.569	785.111.484

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



Carlos Hugo Melgar Saucedo  
Presidente del Directorio



Rodolfo Holzmann Nano  
Gerente General



Dora García De Soraire  
Jefe de Administración y Contabilidad

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

SANTA CRUZ DE LA SIERRA - BOLIVIA

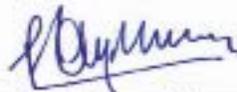
1.3 ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	Notas	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos financieros	8.j.1	34.568	54.313
Gastos financieros	8.j.2	(57.069)	(277.952)
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>(22.501)</b>	<b>(223.639)</b>
Otros ingresos operativos	8.m.1	8.160.839	8.803.026
Otros gastos operativos	8.m.2	(104.574)	(820.417)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>		<b>8.033.764</b>	<b>7.758.970</b>
Recuperación de activos financieros	8.k	1.727.730	3.903.764
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.l	(918.450)	(979.050)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES</b>		<b>8.843.044</b>	<b>10.683.684</b>
Gastos de administración	8.o	(7.424.922)	(8.195.127)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>		<b>1.418.122</b>	<b>2.488.557</b>
Ajuste por inflación y tenencia de bienes y diferencia de cambios			
<b>RESULTADO DESPUES DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>		<b>1.418.122</b>	<b>2.488.557</b>
Ingresos extraordinarios	8.n.1	-	-
Gastos extraordinarios	8.n.1	-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTE DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>1.418.122</b>	<b>2.488.557</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8.n.2	156.657	41.643
Gastos de gestiones anteriores	8.n.2	(737)	(737)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACION</b>		<b>1.574.779</b>	<b>2.529.463</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO</b>		<b>1.574.779</b>	<b>2.529.463</b>
IMPUESTOS SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)		(146.733)	
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTION</b>		<b>1.428.046</b>	<b>2.529.463</b>

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



Carlos Hugo Melgar Saucedo  
Presidente del Directorio



Rodolfo Holzmann Nano  
Gerente General



Dora García De Soñaire  
Jefe de Administración y Contabilidad

## 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 2021 Y 2020

	Total Patrimonio Bs	Reservas			Reservados acumulados Bs
		Capital social Bs	Aporte no capitalizado Bs	Ajuste al patrimonio Bs	
Saldo al 01 de enero de 2020	23.408.600	10.805.700	-	-	4.595.815
Resultados del ejercicio	2.529.463	-	-	-	2.529.463
Reserva legal sobre Utilidad 2018	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	25.938.063	10.805.700	-	-	7.125.278
Resultados del ejercicio	1.428.046	-	-	-	1.428.046
Reserva legal	-	-	-	-	252.946
Distribución de utilidades acumuladas	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2021	27.366.109	10.805.700	-	-	8.300.378

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


Carlos Hugo Melgar Saucedo  
Presidente del Directorio


Rodolfo Holzmann Nano


Dora Garcia De Soraire  
Jefe de Administración y Contabilidad

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 2021 Y 2020

	2021 Bs	2020 Bs
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	1.428.046	2.529.463
Partidas que no han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Previsión para desvalorización		593.298
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	493.031	564.029
Previsión genérica para cuentas contingentes	(809.280)	(3.030.140)
Depreciaciones y amortizaciones	1.050.931	1.072.812
Inversiones permanentes	19.800	93.200
Fondos obtenidos en (aplicados a) la utilidad (pérdida) del ejercicio	<u>2.182.528</u>	<u>1.822.662</u>
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos		
Incremento comisiones por cobrar	(317.733)	1.467.326
Disminución (disminución) otras cuentas por cobrar	(102.124)	(178.190)
Disminución bienes realizables		
Incremento (incremento) otros Activos	(1.513)	2.047
Incremento (disminución) de otras cuentas por pagar	(405.436)	302.777
Disminución (incremento) ingresos diferidos	(3.196)	(67.312)
Disminución (incremento) cuentas fiscales y sociales por pagar	415.820	55.535
Pagos de beneficios sociales y primas	(479.297)	(33.286)
Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación-	<u>1.289.049</u>	<u>3.371.559</u>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución en préstamos Bancarios	(1.801.846)	(2.629.898)
Pagos de dividendos		
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>(1.801.846)</u>	<u>(2.629.898)</u>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de bienes de uso	(443.814)	(44.500)
Baja de activos fijos	9.500	1.766
Inversiones permanentes	-	
Flujo neto en actividades de inversión	<u>(434.314)</u>	<u>(42.734)</u>
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	(947.112)	698.927
Disponibilidades al Inicio del ejercicio	2.407.193	1.708.266
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio	<u>1.460.081</u>	<u>2.407.193</u>

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



Carlos Hugo Melgar Saucedo  
Presidente del Directorio



Rodolfo Holzmann Nano



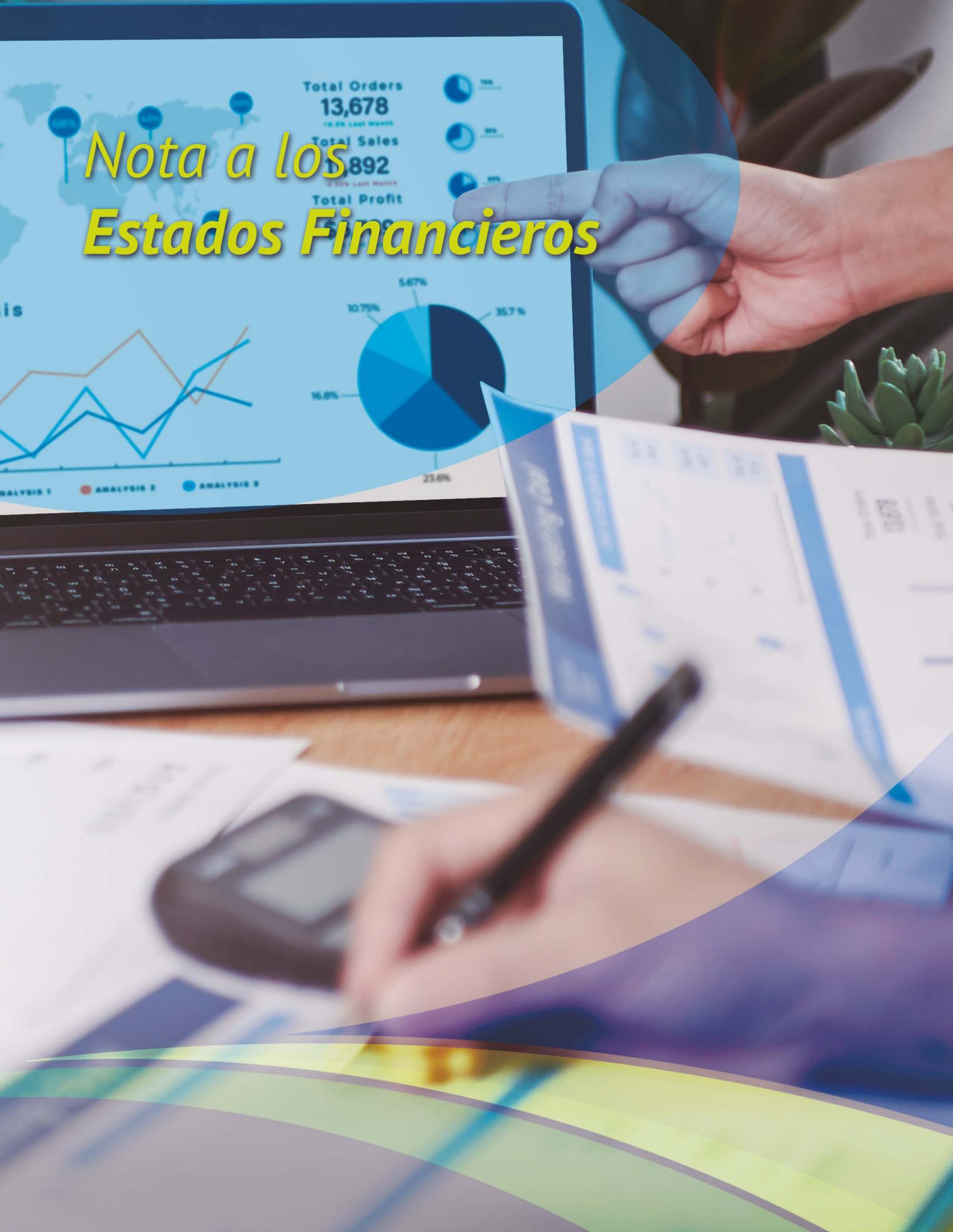
Dora García De Soaire  
Jefe de Administración y Contabilidad



# Altraser

Almacenamiento & Warrant

# Nota a los Estados Financieros



Total Orders

13,678

18.2% Last Month

Total Sales

15,892

2.2% Last Month

Total Profit

5,100

3.1% Last Month

Analysis

Analysis 1

Analysis 2

Analysis 3

Analysis 4

Analysis 5

Analysis 6

Analysis 7

Analysis 8

Analysis 9

Analysis 10

Analysis 11

Analysis 12

Analysis 13

Analysis 14

Analysis 15

Analysis 16

Analysis 17

Analysis 18

Analysis 19

Analysis 20

Analysis 21

Analysis 22

Analysis 23

Analysis 24

Analysis 25

Analysis 26

Analysis 27

Analysis 28

Analysis 29

Analysis 30

Analysis 31

Analysis 32

Analysis 33

Analysis 34

Analysis 35

Analysis 36

Analysis 37

Analysis 38

Analysis 39

Analysis 40

Analysis 41

Analysis 42

Analysis 43

Analysis 44

Analysis 45

Analysis 46

Analysis 47

Analysis 48

Analysis 49

Analysis 50

**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 2021 Y 2020**

**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**

En fecha 24 de febrero de 2021 con acta de Directorio se cambia la denominación del Cargo de Gerente de Operaciones” por Gerencia de Operaciones y Punto de Reclamo” y se cambia la denominación del cargo “Responsable de Gestión Integral de Riesgos “por Responsable de Gestión Integral de Riesgo y UIF”

En la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de marzo de 2021 se nombró el nuevo Directorio, compuesto de la siguiente manera: Lic. Carlos Hugo Melgar Saucedo, Sra. Patricia Mercedes Bedoya de Terceros, Ing. Gonzalo Alejandro Taborga Tejada, Lic. Cristóbal Roda Roden, Ing. Fernando Velarde. Asimismo se nombró como Sindico Titular al Lic. Christian Job Zelada Tellería.

En junio 2021 lamentablemente falleció el Síndico titular, asumiendo desde entonces el cargo la Sindico Suplente la Dra. Sdenka Diana Guzmán de Sagarnaga.

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

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

Las operaciones y Servicios autorizados por ASFI:

- Almacenamiento, conservación y custodia de cualquier mercadería o producto de propiedad de terceros, en almacenes propios o arrendados, de conformidad a lo previsto en el código de comercio.
- Operar recintos aduaneros, previo cumplimiento de los requisitos de Ley.
- Emitir certificados de depósitos y bonos de prenda.
- Emitir bonos u obligaciones con garantías específicas
- Empacar, ensacar o fraccionar y ejecutar cualesquiera otras actividades dirigidas a la conservación de la mercadería y productos depositados.
- Control de prenda.

### **a.4 Oficinas departamentales**

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

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

Consta con un promedio de empleados en la gestión 2021 de 27 funcionarios.

## **b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad:**

### **b.1 El Impacto de la situación económica y del ambiente financiero**

La actividad económica en el año 2021 continuo deprimiéndose, la pandemia con las restricciones a la movilidad y confinamientos afectaron a todo el aparato productivo nacional con excepción de los sectores de la agricultura y servicios del sector público; siendo los más afectados la minería, construcción y servicios como las actividades hoteleras / gastronómicas.

Este escenario ha generado múltiples perjuicios a las empresas, los negocios y los proyectos de emprendedores (muchos, simplemente cerraron), lo que podría poner en peligro el repago de las deudas a los bancos, aún con los programas de reprogramación de pagos y el “periodo de gracia” otorgado a los prestatarios. Solamente cuando éstos deban comenzar a pagar nuevamente sus cuotas se conocerá, a ciencia cierta, el impacto efectivo sobre la cartera de los bancos. También es probable que el impacto sobre la mora sea significativo. Con este telón de fondo, no sorprende que el ritmo de la reactivación se muestre débil, insuficiente y con fuertes contrastes entre los distintos sectores económicos. De hecho, las proyecciones de crecimiento para 2022 y 2023 no superan el 5%, advierten que a la economía boliviana le tomará tiempo reponer su nivel de producción de antes de la crisis de la pandemia, y por lo cual los riesgos para la estabilidad económica y social son latentes. Lo cierto es que el entorno macroeconómico sigue siendo enormemente precario, a pesar incluso de una leve mejora del déficit fiscal y de las reservas internacionales por el aumento moderado de los ingresos fiscales.

(Fuente: Informe de Milenio sobre la economía de Bolivia).

Altraser S.A. no ha sido ajena al impacto negativo de la crisis sanitaria y económica, al ser una empresa de objeto único con muy poca flexibilidad para poder ampliar los servicios ofertados, nuestra única opción es mejorar la rentabilidad de los servicios autorizados. Sin embargo el sector bancario (que es una de nuestras principales fuentes de negocios) tiene en la mayoría de los casos una marcada preferencia por el otorgamiento de financiamiento con garantía prendaria que deja muy poco margen para el crecimiento de las operaciones con warrant y por otro lado el almacenamiento con la emisión de certificados de depósito se ve limitado por la extensa oferta de alquileres ofrecidos.

### **b.2 Gestión de Riesgos**

#### **Administración de riesgo operativo**

ALTRASER S.A., a través de la Unidad de Gestión Integral de Riesgo y en cumplimiento a lo dispuesto en las Directrices Básicas para la Gestión Integral de Riesgo, cumple con revisar y actualizar las Políticas y procedimientos, haciendo énfasis en los criterios y lineamientos para la adopción de los mismos acordes a la naturaleza, tamaño y complejidad de las operaciones que realiza, así también se realizan los análisis que correspondan de acuerdo a la naturaleza de la empresa.

De igual manera, la entidad elabora Planes de Acción conducentes a la ordenada y sistemática implementación de controles y mitigadores de riesgo en las diferentes unidades, así mismo, en cumplimiento a las normativas establecidas se reportan y responden a los requerimientos de información realizada por el órgano regulador en los plazos establecidos.

De acuerdo a lo establecido en el Capítulo II, Título VII del Libro 3 del Reglamento para la Gestión de Seguridad de Información, contenido en la RNSF de ASFI, la entidad asume con responsabilidad la gestión de riesgo en seguridad de información, a través de un análisis de riesgo tecnológico y de seguridad de información, enfocado a identificar, revisar, monitorear e implementar una mejora continua del SGSI, a través de la actualización y/o modificación de planes de contingencia y continuidad del negocio, políticas y procedimientos internos, o la creación de nuevas políticas o procedimientos que permitan realizar una gestión eficiente en seguridad de la información y del riesgo tecnológico.

Se han implementado mecanismos de control interno para evitar que los productos o servicios que ofrece la entidad, sean utilizados para actividades ilícitas, implementando la gestión del riesgo LGI/FT y/o DP, con la finalidad de detectar, prevenir, controlar y reportar operaciones vinculadas a la Legitimación de Ganancias Ilícitas, se aplica la política conozca a su cliente, todo esto dando cumplimiento a la normativa de la UIF y el manual de procedimientos interno aprobado.

### **Administración de seguridad física**

La entidad, en el marco de su Política de Seguridad Física orientada fundamentalmente a administrar y precautelar la vida de las personas, los activos, la imagen institucional y en cumplimiento a su esquema de seguridad física, ha adoptado los lineamientos del “Reglamento para la Gestión de Seguridad Física” emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En este sentido se ha desarrollado el trabajo con un enfoque basado en gestión de riesgo.

### **Gobierno Corporativo**

En cumplimiento a 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 2021, la entidad desarrolla sus actividades bajo estándares de eficiencia, equidad y transparencia, buscando promover una cultura Corporativa que provea incentivos adecuados para una conducta ética.

### **Gestión de la Función Social**

Para coadyuvar el cumplimiento de la Función Social, durante la gestión 2021, el Gerente de Operaciones y Punto de Reclamo fue el responsable de la educación financiera de la entidad, con el objetivo de coordinar y ejecutar los planes de educación financiera presentados al regulador.

En el 2021 el objetivo social de ALTRASER S.A. estaba enfocado en la educación financiera, a través de su página web y capacitaciones directas a sus clientes. ALTRASER S.A. de manera voluntaria elaboró su primer balance Social en la gestión 2021 con corte al cierre de la gestión 2020, y definió nuevos objetivos estratégicos para la función social, así como el establecimiento de metas para la gestión 2021, de acuerdo a la naturaleza de la entidad

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

Durante el ejercicio 2021, la Almacenera no presentó servicio discontinuado.

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

Durante el ejercicio 2021 no se efectuó capitalización.

## **NOTA 2      NORMAS CONTABLES**

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

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

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

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

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

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 es de Bs6.86 y al 31 de diciembre del 2020 es de Bs 6,86

## **c. Inversiones temporarias y permanentes**

### **c.1 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, en la gestión se regularizo el valor de las acciones telefónicas de Cochabamba y La Paz.

## **d. Otras cuentas por cobrar**

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

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

## **e. Bienes realizables**

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

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

La Norma Vigente establece el siguiente criterio para las provisiones:

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

## **f. Bienes de uso**

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

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

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta se calcula 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:

<b>Tipo</b>	<b>Vida útil (años)</b>
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 en cumplimiento a la circular ASF/ 626/2020 del 27 de Enero del 2020 pone en vigencia la modificación al Artículo 9 “Previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes” referida a la reducción del porcentaje de previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes recibidos en depósito en sus almacenes propios y de campo hasta llegar a cubrir el 0.5% (a cero coma cinco por ciento) del total de los bienes recibidos en depósitos.

#### **i. Patrimonio neto**

Al 31 de diciembre de 2021, 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.

#### **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 2021 y 2020, el saldo de la reserva legal asciende a Bs3.685.031 y Bs3.432.087 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 2021, 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 2021, se efectuaron de acuerdo a lo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), con relación a la gestión 2020.

### **NOTA 4 ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES**

En cumplimiento a la normativa vigente, la Entidad no presenta saldos de activos sujetos a restricciones de acuerdo al siguiente detalle:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>Bs</u></b>
<b>Bienes de uso</b>		
Terreno	-	11.632.585
Edificio	-	9.901.270
	<u>-</u>	<u>21.892.855</u>

(\*) Al 31 de diciembre del 2021 y 2020, se cancelaron todos los préstamos bancarios con el Banco Nacional de Bolivia, que la garantía era un activo fijo de propiedad de Altraser S.A., ubicado en la Zona P.I. 51 Mza. 2.

El banco entregó la minuta de cancelación de hipoteca restando el trámite en Derechos Reales.

## NOTA 5 ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

	Corriente Bs	No corriente Bs	Total Bs
<b>GESTIÓN 2021</b>			
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	1.480.081	-	1.480.081
Comisiones por cobrar	1.384.589	-	1.384.589
Otras cuentas por cobrar	512.706	-	512.706
Inversiones permanentes	-	84.996	84.996
Bienes de uso	-	28.705.922	28.705.922
Otros activos	24.251	-	24.251
<b>Total del activo</b>	<b>3.361.607</b>	<b>28.790.918</b>	<b>32.152.525</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	-	-	-
Obligaciones con instituciones fiscales	975.468	-	975.468
Otras cuentas por pagar	94.586	-	94.586
Ingresos diferidos	67.388	-	67.388
Previsión para cuentas contingentes	-	2.678.954	2.678.954
Previsión para indemnizaciones aguinaldo y primas	-	970.020	970.020
<b>Total del pasivo</b>	<b>1.137.442</b>	<b>3.648.974</b>	<b>4.786.416</b>
<b>GESTIÓN 2020</b>			
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	2.407.193	-	2.407.193
Comisiones por cobrar	1.046.836	-	1.046.836
Otras cuentas por cobrar	410.582	-	410.581
Bienes realizables	-	104.795	104.795
Otros activos	22.739	-	22.739
Bienes de uso	-	29.322.539	29.322.539
<b>Total del activo</b>	<b>3.887.350</b>	<b>29.427.334</b>	<b>33.314.684</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	839.040	962.807	1.801.846
Obligaciones con instituciones fiscales	1.118.406	-	1.118.406
Otras cuentas por pagar	210.022	-	210.022
Ingresos diferidos	70.584	-	70.584
Previsión para cuentas contingentes	-	3.488.234	3.488.234
Previsión para indemnizaciones	-	687.528	687.528
<b>Total del pasivo</b>	<b>2.238.052</b>	<b>5.138.569</b>	<b>7.376.621</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:

	Moneda Extranjera US\$	CMV y UFV	TOTAL US\$
<b>GESTIÓN 2021</b>			
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	418.363	-	418.363
Comisiones por cobrar	314.814	-	314.814
Inversiones permanentes	84.995	-	84.995
<b>Total del activo</b>	<b>818.172</b>	<b>-</b>	<b>818.172</b>
<b>PASIVO</b>			
Otras cuentas por pagar	104.583	-	104.583
<b>Total del pasivo</b>	<b>104.583</b>	<b>-</b>	<b>104.583</b>
<b>Posición Neta (activa)</b>	<b>713.589</b>	<b>-</b>	<b>713.589</b>
<b>GESTIÓN 2020</b>			
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	407.780	-	407.780
Comisiones por cobrar	377.568	-	377.568
Inversiones permanentes	104.795	-	104.795
<b>Total del activo</b>	<b>890.143</b>	<b>-</b>	<b>890.143</b>
<b>PASIVO</b>			
Otras cuentas por pagar	174.641	-	174.641
<b>Total del pasivo</b>	<b>174.641</b>	<b>-</b>	<b>174.641</b>
<b>Posición Neta (activa)</b>	<b>715.502</b>	<b>-</b>	<b>715.502</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 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
Billetes y monedas	1.426	3.000
Bancos y corresponsales del país	1.458.655	2.404.193
	<u>1.460.081</u>	<u>2.407.193</u>

## b. Inversiones permanentes

### b.1 Inversiones temporarias

No se registra movimiento.

### b.2 Inversiones permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
Acciones telefónicas	84.996	104.795
	<u>84.996</u>	<u>104.795</u>

## c. Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
<b>Pago anticipado</b>		
Impuestos a las utilidades por compensar	424.870	314.637
Seguros pagados por anticipado	84.956	84.380
Otros pagos anticipados	2.880	11.565
<b>Diversas</b>		
Comisiones por cobrar	1.364.569	1.046.836
	<u>1.877.275</u>	<u>1.457.418</u>

## d. Bienes Realizables

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
Otros bienes realizables	791.064	791.064
(Previsión otros bienes realizables)	<u>(791.064)</u>	<u>(791.064)</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2020 se efectuó la constitución de la previsión al 100% del bien inmueble adjudicado del cliente Harold Claire L. ubicado en Riberalta.

### e. Bienes de uso

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021		2020	
	Valor origen Bs	Depreciación acumulada Bs	Valores netos Bs	Valores netos Bs
Terrenos	17.326.910	-	17.326.910	17.326.685
Edificaciones	18.129.434	(7.614.961)	10.514.473	11.317.517
Mobiliarios y enseres	1.797.726	(1.306.527)	491.199	343.550
Equipos e instalaciones	1.333.767	(1.227.769)	105.998	164.569
Equipo de computación	547.325	(517.471)	29.854	32.314
Vehículos	797.669	(560.181)	237.488	137.924
	<u>39.932.831</u>	<u>(11.226.909)</u>	<u>28.705.922</u>	<u>29.322.539</u>

El cargo a resultado por la depreciación del activo fijo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a Bs1.060.431 y Bs1.072.812 respectivamente.

### f. Otros activos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021 Bs	2020 Bs
<b>Bienes diversos</b>		
Papelería y útiles y materiales de servicios	19.251	17.739
<b>Partidas pendientes de imputación</b>		
Fondo fijo no repuestos	5.000	5.000
	<u>24.251</u>	<u>22.739</u>

### g. Obligaciones con bancos y entidades financiamiento

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	2021		2020	
	Corto Plazo Bs	Largo Plazo Bs	Corto Plazo Bs	Largo Plazo Bs
Préstamo N° 10201865/13 (2)			586.760	962.807
Préstamo N° 10202221/20 (4)	-	-	248.981	-
			<u>835.741</u>	<u>962.807</u>
Interés devengados	-	-	3.298	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>839.039</u>	<u>962.807</u>

- (1) Préstamos bancarios N°10201806/13, capital inicial Bs10.330.535,71 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, préstamos cancelado en su totalidad.
- (2) Préstamos bancarios N°10202221/20, capital inicial Bs271.616. del Banco Nacional de Bolivia de apoyo al Empleo con una tasa de interés del 3.73% anual a un plazo de 18 meses con periodo de gracia de 6 meses. Fue cancelado de acuerdo al plan de pago en el mes de Noviembre 2021.

#### **h. Otras cuentas por pagar**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
<b>Diversas</b>		
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	5.425	12.630
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	624.570	472.870
Acreedores por cargas sociales retenidos a terceros	30.050	31.634
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	40.424	42.514
Ingresos diferidos	67.388	70.584
Acreedores Varios	94.586	210.022
<b>Provisiones</b>		
Provisión para primas	246.741	268.759
Provisión para Indemnizaciones	723.278	687.528
Provisión impuestos a la propiedad inmuebles y vehículos	275.000	290.000
	<u>2.107.462</u>	<u>2.086.541</u>

#### **i. Previsión para cuentas de orden**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
Previsión genérica para cuentas de orden	<u>2.678.954</u>	<u>3.488.234</u>

La previsión corresponde a la contingencias de faltantes y pérdidas de bienes en depósitos.

#### **j. Ingresos y gastos financieros**

##### **j.1 Ingresos financieros**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
Productos por disponibilidades	<u>34.568</u>	<u>54.313</u>

#### j.2 Gastos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	<u>57.069</u>	<u>277.952</u>

#### k. Recuperación de activo financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
Disminución de la provisión para cuentas de orden	<u>1.727.730</u>	<u>3.903.764</u>

Corresponde a la reducción del porcentaje de provisión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes recibidos en depósito en sus almacenes propios y de campo del 0.5% a consecuencia de la disminución de la custodia.

#### l. Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
Cargos por provisión para otras cuentas por cobrar	<u>918.450</u>	<u>979.050</u>

#### m. Otros ingresos y gastos operativos

m.1 La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Comisiones administración valores y bienes	8.091.428	8.442.718
Comisiones seguros	45.489	114.302
Comisiones Varias (Monitoreo de Prenda)	-	16.114
Ganancias por operaciones de cambio	23.922	51.933
Venta de bienes fuera de uso	-	252
Ingreso por gastos recuperados	-	54.811
Otros ingresos operativos diversos	-	122.896
	<u>8.160.839</u>	<u>8.803.026</u>

#### m.2 Otros gastos operativos

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Comisiones por servicios	2.427	2.575
Constitución de provisión por desvalorización	-	593.298
Pérdida por inversión en otras entidades no financieras	19.800	93.200
Pérdida por op. de cambio y arbitraje diversos	1.010	5.411
Otros gastos operativos diversos	81.337	125.933
	<u>104.574</u>	<u>820.417</u>

#### n. Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

##### n.1 Ingresos y gastos extraordinarios

La almacenadora no registra saldos por ingresos y gastos extraordinarios al 31 de diciembre 2021.

##### n.2 ingresos y gastos de gestiones anteriores

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Ingresos de gestiones anteriores	156.657	41.643
Gastos de gestiones anteriores	-	737
	<u>156.657</u>	<u>42.380</u>

#### o. Gastos de administración

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
Gastos del personal	4.347.705	4.943.849
Servicios contratados	433.366	419.718
Seguros	138.569	100.181
Comunicaciones y traslados	153.498	178.672
Impuestos	575.557	621.672
Mantenimiento y reparaciones	434.153	227.432
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	1.060.431	1.074.577
Otros gastos de administración	281.643	609.026
	<u>7.424.922</u>	<u>8.195.127</u>

**p. Cuentas de orden**

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
Bonos de prendas vigentes (1)	363.295.404	492.678.211
Depósitos simple (1)	172.495.333	204.968.580
Seguros contratados	76.527.651	87.328.945
Valores propios en custodia	6.268	6.835
Cuentas castigadas otras cuentas por cobrar	128.913	128.913
	<u>612.453.569</u>	<u>785.111.484</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el saldo de la previsión para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes en depósitos asciende a Bs2.678.954 y Bs3.488.324, respectivamente.

**NOTA 9 PATRIMONIO NETO**

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

**a) Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a Bs108.057 acciones, con un valor nominal de Bs100 cada una. La composición accionaria al 31 de diciembre del 2021 y 2020 es la siguiente:

<b><u>Accionistas</u></b>	<b><u>Números de Acciones</u></b>	<b><u>Valor Nominal</u></b>	<b><u>Bs</u></b>	<b><u>% de participación</u></b>
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 2021 y 2020 es de Bs.253,26 y Bs.240,04 respectivamente.

**b) Aporte no capitalizado**

La Sociedad no registra movimiento.

**c) Ajuste al patrimonio**

La Sociedad no registra movimiento.

**d) Reservas**

La composición del Grupo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
Ajuste de capital (1)	405.948	405.948
Reserva legal (2)	3.685.033	3.432.087
Ajuste de reservas patrimoniales(3)	2.852.428	2.852.428
Ajuste de resultados acumulados(4)	1.316.622	1.316.622
	<u>8.260.031</u>	<u>8.007.085</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 29 de marzo de 2021 con Junta General de Accionistas se aprobó la constitución de reserva legal por Bs252.946 en base a la utilidad obtenida de la gestión 2020.

(3) La Sociedad no registró movimiento.

(4) La Sociedad no registró movimiento.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020, la Sociedad registra una utilidad acumulada de Bs8.300.378 y Bs7.125.278 respectivamente.

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

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

#### **NOTA 11 CONTINGENCIAS**

A la 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no presenta contingencias posibles significativas.

#### **NOTA 12 HECHOS POSTERIORES**

No se han producido con posterioridad al 31 de diciembre de 2021 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 Sociedad no registra filiales.



Carlos Hugo Melgar Saucedo  
Presidente del Directorio



Rodolfo Holzmann Nana  
Gerente General



Dora García de Setaire  
Jefe de Administración y  
Contabilidad

## Objetivos para la Función Social de los Servicios Financieros

## Cumplimiento

---

Promover el desarrollo integral para el vivir bien.

Durante el 2021 ALTRASER S.A. Brindó servicios adecuados a la necesidad de sus clientes.

---

Proporcionar servicios financieros con atención de calidad y calidez.

La estructura de personal de ALTRASER S.A. incrementó de acuerdo a las necesidades de la empresa, los mismos se encuentran capacitados para proporcionar servicios complementarios con calidad y calidez.

---

Asegurar la continuidad de los servicios ofrecidos.

Todos los servicios de ALTRASER S.A. cuentan con reglamentos, procedimientos, y políticas que aseguran la continuidad de los mismos.

---

Optimizar tiempos y costos en la entrega de servicios financieros

ALTRASER S.A. Se encuentra en un proceso de constante aprendizaje y mejora continua, durante el 2021, se actualizaron políticas, procesos internos de acuerdo a la naturaleza de la entidad. El Área operativa en coordinación con otras áreas trabajan en mejorar los tiempos y costos de entrega de los servicios ofertados.

---

Informar a los consumidores financieros acerca de la manera de utilizar con eficiencia y seguridad los servicios financieros.

A través de nuestro portal web, y capacitaciones presenciales, brindamos educación financiera a todos los clientes.

---

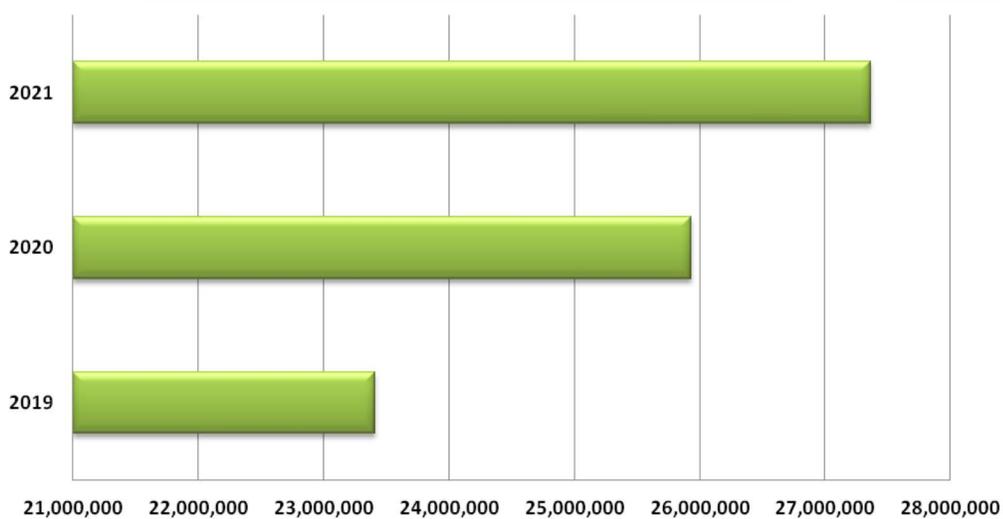
Facilitar el acceso universal a todos sus servicios

ALTRASER S.A. Promueve el acceso universal a todos sus servicios que presta.

# *Cuadros Estadísticos*



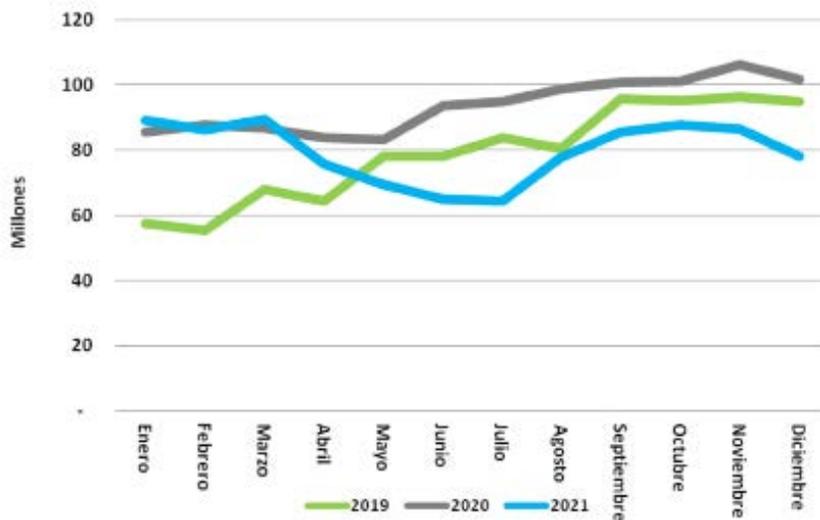
## EVOLUCION DEL PATRIMONIO (Expresado en Bolivianos)



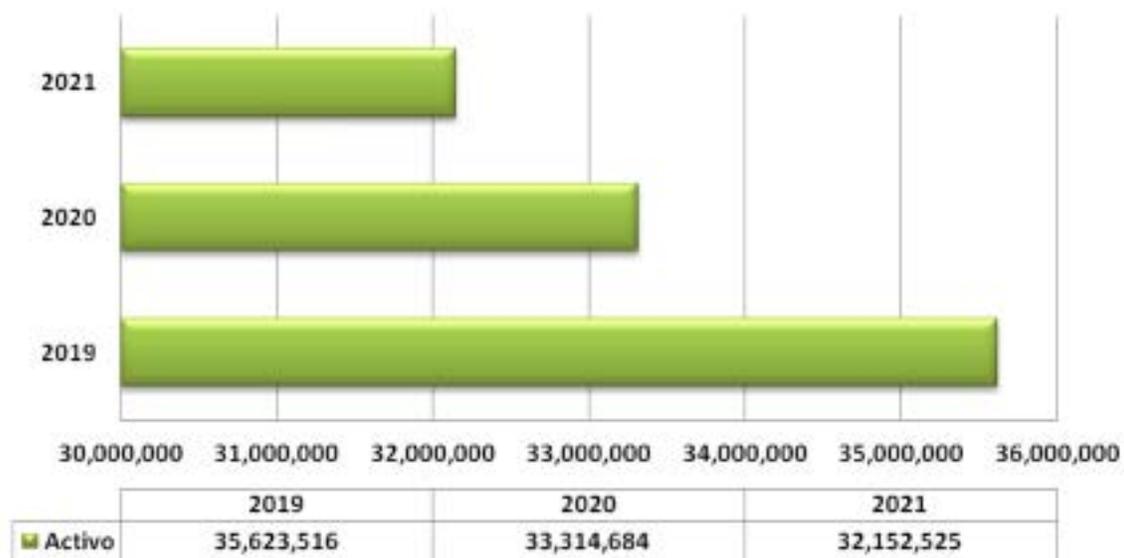
	2019	2020	2021
■ Total Patrimonio	23,408,600	25,938,063	27,366,109

## CUSTODIAS 2019-2021 (Expresado en Bolivianos)

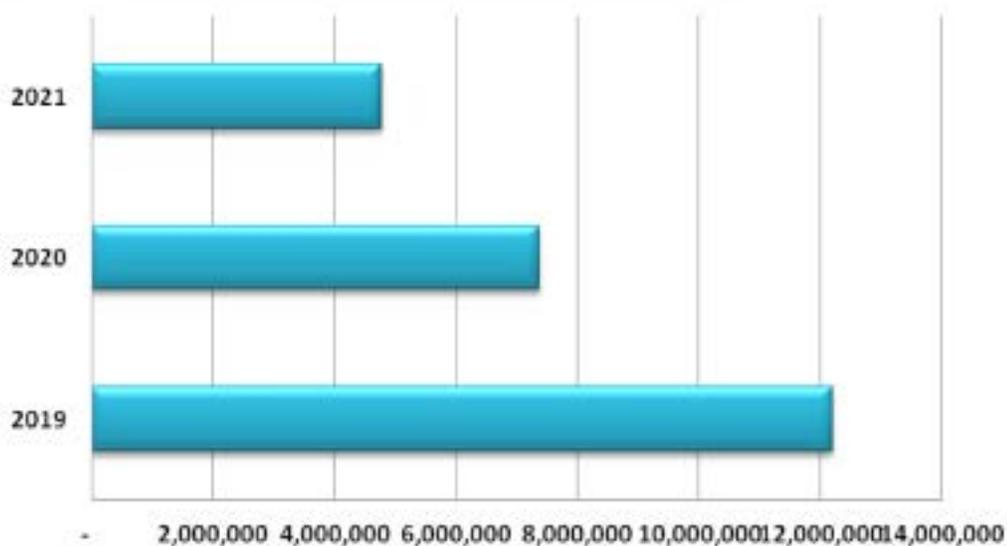
MES	2019	2020	2021
Enero	57,508,483	85,657,478	89,330,139
Febrero	55,399,947	87,561,440	86,082,260
Marzo	67,908,015	86,828,495	89,453,237
Abril	64,297,792	83,832,193	75,708,073
Mayo	78,106,098	83,270,810	69,516,066
Junio	78,062,215	93,832,271	65,062,513
Julio	83,729,306	94,987,199	64,425,786
Agosto	80,398,627	98,739,436	77,863,068
Septiembre	95,838,999	100,965,514	85,556,539
Octubre	95,127,646	101,094,314	87,831,771
Noviembre	96,428,169	106,128,132	86,590,550
Diciembre	95,020,031	101,697,783	78,103,606



## EVOLUCION DEL ACTIVO (Expresado en Bolivianos)



## EVOLUCION DEL PASIVO (Expresado en Bolivianos)



	2019	2020	2021
<b>TOTAL PASIVO</b>	12,214,916	7,376,621	4,786,416



ALTRASER



Altraser



-  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)