



Mercantil Santa Cruz
Almacenes Generales de Depósito

WARRANT

MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

MEMORIA ANUAL
2021

- **Informe del Presidente**
- **Presentación de la Sociedad**
- **Dictamen del Auditor Independiente**
- **Estados Financieros Auditados**
- **Informe del Síndico**

INFORME DEL PRESIDENTE



Mercantil Santa Cruz

Almacenes Generales de Depósito

La Paz, 11 de febrero de 2022

**A los Señores Accionistas de
Warrant Mercantil Santa Cruz S.A.
Presente. -**

Señores Accionistas:

De conformidad con lo establecido en nuestros estatutos, en nombre del Directorio que tengo el honor de presidir, pongo a su consideración el Informe Anual de la gestión 2021.

La crisis mundial generada por la pandemia de enfermedad por coronavirus (COVID-19) ha puesto en evidencia las asimetrías existentes entre las economías desarrolladas y las economías emergentes y en desarrollo en lo que respecta a su capacidad de respuesta, tanto para implementar políticas encaminadas a mitigar los efectos sanitarios, económicos y sociales de la crisis, como para impulsar una recuperación sostenible.

La dinámica del crecimiento en 2021 estuvo liderada por la demanda interna. El consumo privado constituyó un motor fundamental y contribuyó con alrededor de la mitad del crecimiento del segundo trimestre. Asimismo, se observa un repunte notable de la inversión, en un contexto de recuperación de la demanda y un mayor nivel de actividad de la construcción. Por otra parte, si bien las exportaciones crecieron significativamente, el sector externo neto (exportaciones menos importaciones) presenta una contribución negativa al crecimiento del producto, debido al marcado incremento de las importaciones.

Con las tasas de crecimiento esperadas para 2021 y 2022, menos de la mitad de los países de la región habrán logrado recuperar los niveles de actividad de 2019, antes de la crisis. Esto muestra que la crisis provocada por la pandemia ha tenido efectos duraderos en el crecimiento de las economías de gran parte de América Latina y el Caribe y ha agravado los problemas estructurales que ya caracterizaban a la región antes de la crisis.

Con relación a nuestro país, la economía al 2021 registra cifras positivas en crecimiento económico, pero no suficiente para revertir la caída de la gestión pasada, baja tasa de inflación, régimen de tipo de cambio fijo respaldado con un nivel de reservas internacionales necesarias para cubrir importaciones, servicio de la deuda externa y otros pagos al exterior y balanza comercial favorable. Sin embargo, a pesar de los desequilibrios externos e internos de nuestra economía y la pandemia del COVID-19, aún se mantiene relativamente la estabilidad macroeconómica, pero con una particular característica de iliquidez para cubrir el gasto público.

Respecto a Warrant Mercantil Santa Cruz S.A., debo mencionar que la estrategia establecida por el Directorio desde la gestión 2019 mantiene criterios de prudencia, analizando cuidadosamente los riesgos a ser asumidos por la empresa.

OFICINA CENTRAL : LA PAZ

Av. Camacho No. 1448
Edif. Banco Mercantil Santa Cruz Piso 6
Telf.: (591-2) 231 5531 - 231 5533
Casilla No. 10923

wamsa@bmsc.com.bo

AGENCIA: SANTA CRUZ

Parque Industrial Manzano 7
Edif. Banco Mercantil Santa Cruz Piso 1
Telf.: (591-3) 362 8980
Casilla: 10923 LPZ

wamsasz@bmsc.com.bo



Mercantil Santa Cruz

Almacenes Generales de Depósito

La empresa ha generado utilidad al cierre de la gestión pasada por segundo año consecutivo, durante la gestión 2021 se han enfocado los esfuerzos en controlar la estructura de costos y en potenciar la parte comercial para todas sus líneas de negocio, principalmente en el servicio de control de prenda. Es importante mencionar que, con la declaración de "Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena", como consecuencia de la propagación del COVID 19 en Bolivia, y la emisión de una serie de disposiciones para contener su propagación; afectando de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general; estas medidas han provocado la disminución en los ingresos operativos durante el 2020 y 2021; es así que, el giro total correspondiente a Certificados de Depósito y Bonos de Prenda al cierre de la gestión 2021 alcanzó a US\$ 2.18 millones, que en relación a la gestión 2020 representa una disminución del 45%. La sociedad ha cerrado la gestión con una utilidad de US\$ 198 mil y ha realizado una previsión genérica por un monto de US\$ 10.9 mil.

A nivel general, las operaciones disminuyeron durante toda la gestión, sin embargo, se mantuvo un control minucioso de la mercadería, reduciendo al mínimo el riesgo operativo del negocio, brindando mayor seguridad, tanto a los accionistas, como a nuestros clientes. Asimismo, es importante mencionar que durante el 2021 se concretó la venta de uno de los inmuebles de la Sociedad.

Los Estados Financieros de la gestión 2021 han sido examinados por la firma de auditoría externa Ernst & Young (Auditoría y Asesoría) Ltda., que ha emitido su dictamen sin salvedades.

WAMSA seguirá enmarcada dentro de políticas de alta calidad en la prestación de servicios y reduciendo al máximo el riesgo en cada operación, realizando los esfuerzos necesarios para mejorar la situación financiera cada año. Si bien, aún se mantiene la incertidumbre referente al comportamiento de la economía debido a los efectos de la pandemia, considero que los esfuerzos en temas comerciales y la capacidad de adecuación a las necesidades del mercado contribuirán al cumplimiento de los objetivos a futuro.

Para concluir, agradezco en nombre del Directorio a todos nuestros accionistas por la confianza que depositaron en nosotros. Asimismo, debo agradecer a nuestros clientes por su preferencia y al personal que demuestra su compromiso con la Institución

Muchas gracias.


Sergio Daniel Unzueta Quiroga
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

OFICINA CENTRAL : LA PAZ

Av. Camacho No. 1448
Edif. Banco Mercantil Santa Cruz Piso 6
Telf.: (591-2) 231 5531 - 231 5533
Casilla No. 10923

wamsa@bmsc.com.bo

AGENCIA: SANTA CRUZ

Parque Industrial Manzano 7
Edif. Banco Mercantil Santa Cruz Piso 1
Telf.: (591-3) 362 8980
Casilla: 10923 LPZ

wamsasz@bmsc.com.bo

PRESENTACIÓN DE LA SOCIEDAD

Antecedentes

Warrant Mercantil Santa Cruz S.A., Almacenes Generales de Depósito **"WAMSA S.A."** es una almacenera que cuenta con más de 37 años de experiencia en el mercado, se constituye el 17 de diciembre de 1984, estableciendo el inicio de sus actividades a partir del 15 de abril de 1985, mediante resolución Ministerial N° 014-85, otorgando el Ministerio de Finanzas el permiso de funcionamiento.

La empresa está bajo la supervisión de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, dentro el rubro de otros servicios financieros complementarios.

La Sociedad fue creada para dedicarse al almacenamiento, guarda y conservación de mercaderías. Además, cuenta con el respaldo y solvencia del grupo financiero **MERCANTIL SANTA CRUZ**, el más grande, experimentado y prestigioso del país.

Misión

Ser la mejor opción del mercado en servicios integrales de almacenaje con participaciones importantes en los principales mercados del país con niveles de alta calidad y reduciendo al mínimo los riesgos del negocio.

Visión

Consolidar a WAMSA S.A. como una empresa líder en el mercado en servicios integrales de almacenaje y emisión de títulos valores.

Servicios

"WAMSA S.A." Almacenes Generales de Depósito, presta los servicios de guarda y conservación de mercaderías de origen nacional o extranjero, a todos los sectores productivos, comerciales e industriales del país emitiendo sobre esta mercadería Certificados de Depósito que se negocian para facilitar la obtención de financiamiento en el sistema financiero nacional, la cual es aceptada como

garantía por las diferentes instituciones financieras del país a través de la emisión de Bonos de Prenda.

Composición Accionaria

“WAMSA S.A.” es una Sociedad Anónima cuya composición accionaria es la siguiente:

	<u>N° Acciones</u>
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	50.852
Bolivian Investment Corporation S.A.	48.704
Mercantile Investment Corporation S.A.	4
TOTAL	99.560

Composición del Directorio

Presidente:	Sergio Daniel Unzueta Quiroga
Vicepresidente:	Mónica Inés Enrico de Espinoza
Secretario:	Mauricio René Quintanilla Hornsby
Director:	Ronny Jorge Velarde Ribera
Director:	María Cristina Roca Antelo
Síndico Titular:	Ximena Rosario Uría Alanes
Síndico Suplente:	Reinhart Paul Enrique Palma Christiansen

Ejecutivos de la Sociedad

Gerente General:	Jorge Armando Toro Aguilar
------------------	----------------------------

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Accionistas y Directores de
WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A. (la Sociedad) que incluyen el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

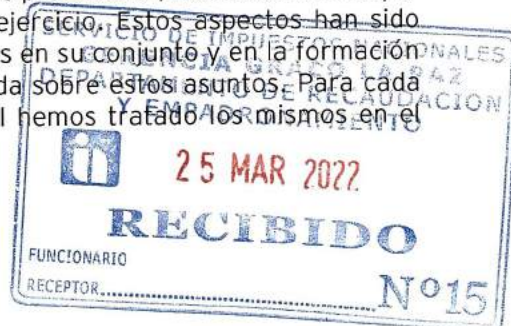
Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el reglamento para la realización de auditorías externas emitido por ASFI. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros han sido preparados para que la Sociedad cumpla con la Ley de Servicios Financieros y las normas regulatorias emitidas por ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

Aspectos clave de la auditoría

Los aspectos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio. Estos aspectos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión separada sobre estos asuntos. Para cada uno de los aspectos a continuación, describimos la forma en la cual hemos tratado los mismos en el contexto de nuestra auditoría.



Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe, incluyendo aquellas relacionadas con estos aspectos. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de equivocación material en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos realizados para responder a los asuntos descritos a continuación, proveen las bases para nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros que se acompañan.

1. Reconocimiento de ingresos por venta y por administración de bienes y valores en custodia

Aspecto clave de auditoría

Tal como se señala en la Nota 8, inciso m), la Sociedad registra ingresos por venta de bienes y por comisiones por administración de bienes y valores en custodia.

Los ingresos por comisiones por administración de bienes y valores que provienen de emisiones de Certificados de depósito, Bono de prenda y Control de Prenda, son la fuente principal de ingresos operativos de la Sociedad. Durante la gestión 2021, se registran ingresos por la venta de bienes que corresponden a la venta de un inmueble (recinto propio cerrado).

En consecuencia, este aspecto ha sido identificado como un aspecto de mayor relevancia para la auditoría de los estados financieros.

Como tratamos el aspecto clave de auditoría

Nuestra auditoría incluyó la evaluación de los criterios aplicados por la Sociedad para el tratamiento de reconocimiento de ingresos por venta de bienes y por comisiones por administración de bienes y valores en custodia:

- Hemos evaluado el registro de ingresos provenientes de comisiones por administración de bienes y valores en custodia, de acuerdo con la normativa aplicable para Almacenes Generales de Depósito.
- Evaluamos la correlación de los ingresos de comisiones con las cuentas por cobrar y obtuvimos una muestra de las comisiones cobradas para comparar los ingresos registrados con el movimiento bancario.
- Corroboramos el devengamiento de las comisiones por administración de bienes y valores de acuerdo a lo contratos suscritos con clientes.
- Realizamos la inspección física de los bienes custodiados y comparamos con la información que se registra en los Estados Financieros considerando integridad y existencia.
- Hemos revisado el procedimiento, la documentación de respaldo, el esquema contable y el registro de la venta de bienes de acuerdo con lo establecido en la normativa.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 fueron auditados por otro auditor quien expresó una opinión no modificada en fecha 29 de enero de 2021.

Responsabilidades de la Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por ASFI, así como del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error.

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

La Dirección de la Sociedad es responsable de supervisar el proceso de reporte de la información financiera.

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 equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia vaya a detectar en todos los casos una equivocación material cuando exista. Las equivocaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de equivocaciones materiales en los estados financieros, ya sea 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 las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una equivocación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una equivocación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Sociedad.

- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la conveniencia del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras podrían ocasionar que la Sociedad deje de ser considerada una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y el cronograma de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Proporcionamos también a la Dirección una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y comunicamos, todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan afectar nuestra independencia y cuando corresponda las salvaguardas relacionadas.

De los aspectos comunicados a la Dirección, determinamos aquellos aspectos que fueron de mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del ejercicio y que consecuentemente son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que la ley o la regulación impidan su exposición pública o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe debido a que se estima razonablemente que las consecuencias negativas de hacerlo así superan los beneficios del interés público de su comunicación.

ERNST & YOUNG LTDA.
Firma Miembro de Ernst & Young Global



Lic. Aud. Javier Uriarte J.
Socio
MAT. PROF. N° CAUB-9324
MAT. PROF. N° CAULP-3690



La Paz, 7 de febrero de 2022

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

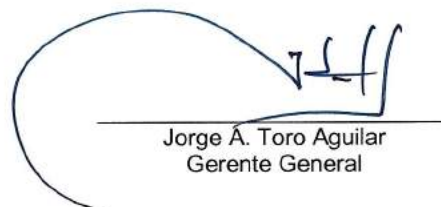
**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en bolivianos)**



	Notas	2021 Bs	2020 Bs
<u>ACTIVO</u>			
Disponibilidades	8 a)	1.894.155	890.203
Inversiones temporarias	8 b)	5.623.352	11.672.019
Otras cuentas por cobrar	8 c)	3.840.260	192.449
Inversiones permanentes	8 d)	6.382	6.382
Bienes de uso	8 e)	2.177.050	6.056.889
Bienes realizables	8 f)	-	2.554
Otros activos	8 g)	86.800	114.879
Total del activo		<u>13.627.999</u>	<u>18.935.375</u>
<u>PASIVO</u>			
Otras cuentas por pagar	8 h)	395.545	6.422.638
Previsiones	8 i)	74.713	135.166
Total del pasivo		<u>470.258</u>	<u>6.557.804</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Capital social	9 a)	9.956.000	9.956.000
Reservas	9 b.1) y 9 b.2)	1.841.272	1.813.085
Resultados acumulados		1.360.469	608.486
Total del patrimonio neto		<u>13.157.741</u>	<u>12.377.571</u>
Total del pasivo y patrimonio neto		<u>13.627.999</u>	<u>18.935.375</u>
<u>CUENTAS DE ORDEN</u>	8 p)	<u>342.250.330</u>	<u>359.204.494</u>

Las notas 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Deniz P. Aguilar Lavandenz
Contador General


Jorge A. Toro Aguilar
Gerente General



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

**ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en bolivianos)**



	Notas	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos financieros	8 j)	442.280	393.184
Gastos financieros	8 j)	(158.475)	(34.345)
Resultado financiero bruto		283.805	358.839
Otros ingresos operativos	8 m)	3.175.708	1.479.855
Otros gastos operativos	8 m)	(62.236)	-
Resultado de operación bruto		3.397.277	1.838.694
Recuperación de activos financieros	8 k)	194.145	544.209
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 l)	(133.692)	(41.161)
Resultado de operación despues de incobrables		3.457.730	2.341.742
Gastos de administración	8 o)	(2.067.680)	(2.080.360)
Resultado de operacion neto		1.390.050	261.382
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(33.249)	(10.239)
Resultado despues de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		1.356.801	251.143
Ingreso gestiones anteriores	8 n)	3.246	34.160
Gastos de gestiones anteriores	8 n)	(437)	(3.430)
Resultado antes de impuestos		1.359.610	281.873
Impuesto sobre las Utilidades de la Empresa (IUE)		-	-
Resultado neto del ejercicio		1.359.610	281.873

Las notas 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


Deniz P. Aguilar Lavadenz
Contador General


Jorge A. Toro Aguilar
Gerente General



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en bolivianos)

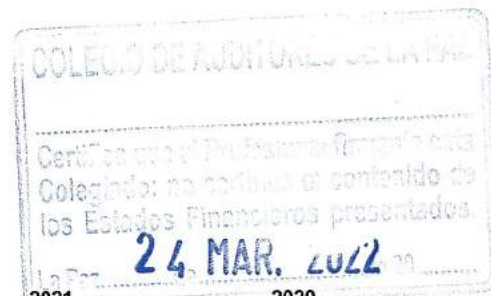
	Reservas					Resultados acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Otras		Total reservas		
			Bs	Bs		reservas no distribuíbles	Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2020	9.956.000	1.805.758	7.327		1.813.085	608.486	12.377.571
Tratamiento contable de resultados y otros conceptos determinada por la Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 23 de febrero de 2021							
Constitución de Reserva Legal		28.187	-		28.187	(28.187)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-		-	(579.440)	(579.440)
Resultado neto del ejercicio		-	-		-	1.359.610	1.359.610
Saldos al 31 de diciembre de 2021	9.956.000	1.833.945	7.327		1.841.272	1.360.469	13.157.741

Las notas 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

[Firma]
Doris P. Aguilar Lavandenz
Contador General

[Firma]
Jorge A. Toro Aguilar
Gerente General



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
(Expresado en bolivianos)****Flujo de fondos en actividades de operación****Resultado neto del ejercicio**

2021	2020
Bs	Bs

1.359.610	281.873
-----------	---------

Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio y que no han generado movimiento de fondos:

Previsiones	(194.145)	(544.209)
Productos devengados no pagados	-	-
Previsión para futuras contingencias	133.692	41.161
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	143.148	132.976
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	57.026	66.599
Depreciaciones y amortizaciones	274.076	300.491
Diferencias de cambio y reajustes	(33.265)	10.239
Otras partidas que no generaron movimiento de fondos	25.726	56.525
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio	1.765.868	345.655

Incremento (Disminución) neta de otros activos y pasivos:

Otras cuentas por cobrar	(3.647.811)	(3.596)
Otros activos	782	(12.190)
Deudas fiscales y sociales	(2.120)	(29.389)
Ingresos diferidos	6.534	(39.859)
Otras cuentas por pagar	(45.653)	(295.820)
Provisiones	(109.107)	(124.991)
Flujo neto en actividades de Operación	(2.031.507)	(160.190)

Flujo de fondos en actividades de financiamiento:**Incremento (disminución) de préstamos:**

Obligaciones por títulos valores vendidos con pacto de recompra	(6.069.383)	6.069.383
Dividendos pagados	(579.439)	-
Constitución de reserva legal	(28.187)	-
Flujo neto en actividades de financiamiento	(6.677.009)	6.069.383

Flujo de fondos en actividades de inversión

Inversiones permanentes y temporarias	6.048.667	(5.828.893)
Bienes de uso	3.661.247	5.895
Bienes fuera de uso	2.554	-
Flujo neto en actividades de inversión	9.712.468	(5.822.998)

Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio

1.003.952	86.195
-----------	--------

Disponibilidades al inicio del ejercicio

890.203	804.008
---------	---------

Disponibilidades al cierre del ejercicio

1.894.155	890.203
-----------	---------

Las notas 1 a 11 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

Deniz P. Aguilar Lavandenz
Contador General

Jorge A. Toro Aguilar
Gerente General



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

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

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad

Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. (WAMSA S.A.), anteriormente Warrant Mercantil S.A., es una Sociedad Anónima constituida en la ciudad de La Paz el 17 de diciembre de 1984 conforme a escritura pública N° 228/84, Resolución Administrativa N° 11534 del 11 de febrero de 1985, emitida por la Dirección General de Registro de Comercio y Sociedades por Acciones, Resolución Ministerial N° 014/85 del 11 de abril de 1985 del Ministerio de Finanzas y Certificado de Autorización de Funcionamiento de fecha 15 de abril de 1985, emitido por el Banco Central de Bolivia de conformidad con la Ley General de Bancos y Entidades Financieras (actual Ley de Servicios Financieros), para funcionar como entidad de servicios auxiliares financieros, con domicilio legal ubicado en Avenida Camacho N° 1448, Edificio Banco Mercantil Santa Cruz, piso 6 de la ciudad de La Paz.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 22 de mayo 2007, ha determinado la modificación de la denominación social de la Sociedad a consecuencia de la fusión del anterior Banco Mercantil S.A. con el ex Banco Santa Cruz S.A. realizada en la gestión 2006, la nueva denominación de la Sociedad es Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. Esta modificación de denominación social fue certificada por FUNDEMPRESA en fecha 29 de agosto de 2007.

El objeto principal de la Sociedad, es el establecimiento, la administración y la operación de almacenes generales de depósito, para el almacenamiento, conservación y custodia de mercaderías y productos de propiedad de terceros, con facultad de expedir resguardos representativos de los mismos y la emisión de certificados de depósito y bonos de prenda (warrant).

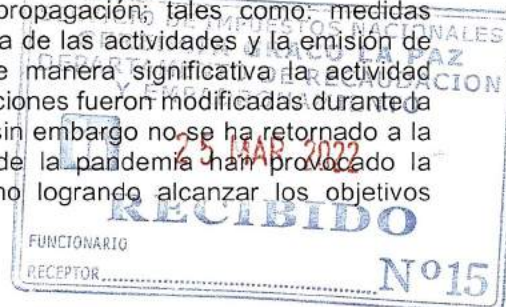
Las operaciones de la Sociedad son normadas por la Ley de Servicios Financieros, el Código de Comercio y Normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), organismo que ejerce supervisión sobre la misma.

La Sociedad cuenta con oficinas en las ciudades de La Paz y Santa Cruz. Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, el número de empleados es de 11 y 10 respectivamente.

b) Hechos importantes sobre la situación de la Sociedad

En fecha 17 de mayo de 2016, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la Circular 387/2016 mediante la cual publicó la Resolución 319/2016 de la misma fecha, que aprueba y pone en vigencia las modificaciones al Reglamento para el Funcionamiento de Almacenes Generales de Depósito. En observancia a dicha normativa, la Sociedad procedió con el trámite de solicitud de actualización de la Licencia de Funcionamiento, misma que fue otorgada por el Ente Regulador en fecha 16 de mayo de 2018.

En fecha 11 de marzo de 2020, el COVID-19 ha sido declarado una pandemia por la Organización Mundial de la Salud (OMS), el 17 de marzo de 2020 el Gobierno Nacional declaró "Emergencia Sanitaria Nacional y Cuarentena", como consecuencia de la propagación del COVID 19 en Bolivia, emitiendo una serie de disposiciones para contener su propagación; tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, la reducción drástica de las actividades y la emisión de normas de carácter económico, entre otras, afectando de manera significativa la actividad económica del país y los mercados en general. Estas disposiciones fueron modificadas durante la gestión 2021 con el fin de reactivar la actividad económica, sin embargo no se ha retornado a la normalidad pre Pandemia; en consecuencia, los efectos de la pandemia han provocado la disminución en los ingresos operativos de la Sociedad, no logrando alcanzar los objetivos



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

estratégicos planteados al inicio de la gestión; durante el 2021 se ha reducido el número de clientes, los ingresos generados por comisiones por Bono de Prenda y Certificados de depósito se han reducido en un 61% en comparación con la gestión anterior. El cumplimiento al presupuesto por concepto de estas líneas de negocio alcanzó un 39%.

Al 31 de diciembre de 2021, el giro de warrant (Certificados de Depósito y Bonos de Prenda) de la Sociedad, contabilizado en cuentas de orden, ha registrado un importe de 2,18 millones de dólares estadounidenses (equivalentes a 14.94 millones de bolivianos), determinando una disminución de 1.76 millones de dólares en relación a la gestión 2020.

b.1) Economía

Después de exhibir una caída interanual de hasta un 26,6% en abril de 2020, el crecimiento promedio anual del IGAE apunta a un descenso de la actividad económica de en torno al 8,0% para 2020 en su conjunto. Las actividades más afectadas fueron las siguientes: petróleo crudo y gas natural (-5,1%), como producto del desplome de la demanda tanto a nivel nacional como en mercados clave, entre los que destaca el caso del Brasil; minería (-29,9%), que se vio afectada por el paro técnico de algunas empresas del sector; construcción (-27,2%), debido a la paralización de la inversión pública, y transporte y almacenamiento (-16,5%). Aunque no hay cifras actualizadas de los componentes de la demanda, se puede inferir que los más afectados fueron el consumo de los hogares y la inversión, lo que se estima que se compensó de manera parcial con la dinámica de las exportaciones netas.

La proyección de crecimiento para 2022 (3,5%) está sujeta a la evolución de distintas variables, entre las que destaca la dinámica de la demanda tanto externa como interna. Esta última dependerá de la evolución del proceso de vacunación y los posibles rebrotes de COVID-19, así como de la ejecución del plan de inversión pública.

En lo que respecta al sector externo, el déficit de la cuenta corriente de la balanza de pagos se redujo de un 3,4% del PIB en 2019 a un 0,5% del PIB en 2020. Esta relativa mejoría tiene su origen en la profunda contracción de las importaciones de bienes intermedios y de capital. Para 2021, la recuperación de la demanda interna, aunada a una demanda externa todavía frágil, implicará un deterioro del saldo de la cuenta corriente.

b.2) Riesgo de mercado

En cumplimiento a la normativa vigente, Warrant Mercantil Santa Cruz S.A., efectúa la gestión de riesgo de mercado, considerando el monitoreo de las ratios de sensibilidad al riesgo de tipo de cambio en función a los límites aprobados por Directorio, del mismo modo se realiza un monitoreo mensual a la Posición Cambiaria, no habiéndose registrado alertas relevantes durante la gestión.

b.3) Riesgo Operativo

Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. realiza la gestión de riesgo operativo, mediante la identificación de riesgos en los procesos de negocio y procesos de apoyo considerados como críticos para la Sociedad, la implementación de controles y mitigadores eficientes y oportunos.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

Las normas contables más significativas aplicadas por la Sociedad son las siguientes:

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Las presentes Notas a los Estados Financieros fueron realizadas de acuerdo con el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), tal como lo establece el Libro 1°, Título V, Capítulo I, Sección 5 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, sin embargo, a fin de una mejor comprensión del lector se suprimen incisos que no corresponden a la actividad propia de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los estados financieros han sido elaborados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante el ejercicio. Para ello, se han seguido los lineamientos generales establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

De acuerdo con la Norma Contable N° 3 (revisada y modificada en septiembre de 2007) emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser reexpresados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento de Vivienda como índice de reexpresión. De acuerdo a la Resolución CTNAC N° 03/2020 de 8 de diciembre de 2020, se suspende el ajuste integral por inflación de estados financieros de acuerdo a la Norma de Contabilidad N° 3 "Estados Financieros a Moneda Constante", a partir del 11 de diciembre de 2020, por lo mencionado queda sin efecto la excepción con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2.2 Presentación de los estados financieros

Como se indica en la nota 2.1, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no registran los efectos de la inflación, en aplicación de las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, combinan las operaciones de la oficina central y agencia de la Sociedad, situadas en los departamentos de La Paz y Santa Cruz.

2.3 Criterios de valuación

a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a bolivianos de acuerdo con el tipo de cambio oficial vigente al cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio provenientes del procedimiento señalado son imputadas a los resultados del ejercicio.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el tipo de cambio utilizado del dólar estadounidense es de Bs6.86 por USD 1.

b) Inversiones temporarias y permanentes

Las participaciones en fondos de inversión se valúan al valor de la cuota de participación determinada por el administrador del fondo de inversión al cierre del ejercicio. Las inversiones en títulos valores adquiridos con pacto de reventa se valúan a su costo de adquisición más los productos financieros devengados por cobrar. Asimismo, la Sociedad realiza inversiones temporarias en el exterior mediante Alliance Global Partners.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

Los rendimientos generados son contabilizados por el método de devengado y a su vencimiento.

Los certificados de aportación en la Cooperativa de Telecomunicaciones La Paz Ltda. y la Cooperativa de Telecomunicaciones Santa Cruz, son valuados a su valor de compra menos una previsión por valor de mercado.

c) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las otras cuentas por cobrar comprenden comisiones por cobrar, pagos anticipados y créditos diversos a favor de la Sociedad, registrados a su valor exigible a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Las partidas registradas en este grupo, podrán permanecer como máximo trescientos treinta (330) días. Si transcurrido este lapso no han sido recuperadas son provisionadas en un 100% y posteriormente castigadas con cargo a la previsión para otras cuentas por cobrar previamente constituida de aquellas partidas calificadas como irre recuperables.

d) Bienes de uso

Los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición reexpresado hasta 2007, a partir de 2008 las adquisiciones, se registran al valor de costo.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada, de acuerdo con el siguiente detalle:

Bienes	Vida útil	Coefficiente
Edificios	40 años	2.50%
Mobiliario y enseres	10 años	10%
Equipo e instalaciones	8 años	12.50%
Equipos de computación	4 años	25%
Vehículos	5 años	20%

El valor de los bienes en su conjunto, no superan el valor de mercado.

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

e) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 bienes diversos se valúan a su valor de costo de adquisición.

f) Ingresos diferidos

Las comisiones ganadas sobre prestación de servicios, se registran por el método del devengado, transfiriendo a los resultados del ejercicio lo efectivamente ganado, quedando al cierre del ejercicio como ingresos diferidos la parte aún no realizada.

g) Previsión para indemnizaciones

En cumplimiento a disposiciones legales vigentes, la Sociedad registra al fin de cada ejercicio un monto necesario de previsión destinado a cubrir las indemnizaciones de su personal, consistente en un sueldo por cada año de servicio prestado. Este beneficio es exigible después de transcurridos los noventa días de trabajo continuo ya sea en los casos de retiro voluntario y en cualquier momento cuando el trabajador es retirado sin causa justificada, en cumplimiento al D.S. N° 0110 del 1° de mayo de 2009.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

h) Provisiones y provisiones

Las provisiones y provisiones, tanto en el activo como en el pasivo, se efectúan en cumplimiento a normas contables emitidas por la ASFI a través del Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones vigentes.

i) Previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdida de bienes

La previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes recibidos en depósitos propios y/o de campo, se constituye considerando el Reglamento para el Funcionamiento de Almacenes Generales de Depósito contenido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros vigente. Esta norma establece que la Sociedad debe constituir una previsión genérica equivalente al 0.5% sobre el valor de los bienes recibidos en depósito en almacenes propios y/o de campo, cabe mencionar que hasta el 31 de diciembre de 2019 la norma establecía constituir una previsión genérica del 1% sobre el valor de los bienes recibidos en depósito en almacenes propios y/o de campo.

j) Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el patrimonio neto de la Sociedad registra a valores reexpresados hasta la gestión 2007. De acuerdo a disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a partir de la gestión 2008, los saldos del patrimonio no contemplan la reexpresión por ajustes por inflación.

k) Resultado neto del ejercicio

La Sociedad determina los resultados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la ASFI, cuya principal diferencia con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, se refiere a la reexpresión a moneda constante de cada línea del estado de ganancias y pérdidas, la cual ha sido explicada anteriormente en la nota 2.1 a los estados financieros.

l) Otros ingresos operativos - Comisiones ganadas

Las comisiones ganadas son contabilizadas por el método de lo devengado.

m) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Sociedad ha cumplido las disposiciones legales que rigen sus actividades, revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus notas a los estados financieros, de acuerdo con las normas contables emitidas por la ASFI.

n) Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)

La Sociedad, en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), está sujeta al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, modificada con la Ley N° 1606. La alícuota del impuesto es del 25%, y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) de la siguiente gestión.

De acuerdo a Ley N° 1356 de 28 de diciembre de 2020, Ley del Presupuesto General del Estado Gestión 2021, se modifica el artículo 51 ter de la ley N° 843 referido al alícuota adicional al IUE del 25% sobre las utilidades netas imponibles cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

patrimonio exceda el 6% para entidades financieras reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la cual no será computable como un pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

En relación con las pérdidas tributarias, la Ley N°169 del 9 de septiembre de 2011, establece que las pérdidas acumuladas hasta la gestión 2010, de las entidades del Sistema Bancario y de Intermediación Financiera, no serán deducibles en la determinación de la utilidad neta de las siguientes gestiones. Asimismo, estipula que las pérdidas tributarias generadas a partir de la gestión 2011, serán compensables solamente durante las tres siguientes gestiones sin actualización alguna.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Sociedad presenta pérdida tributaria y no ha constituido una provisión para el pago del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE).

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad no ha realizado cambios significativos en políticas y prácticas contables con relación al ejercicio 2020.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

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

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

	2021	2020
	Bs	Bs
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Disponibilidades	1.894.155	890.203
Inversiones temporarias	5.623.352	11.672.019
Otras cuentas por cobrar	3.840.260	192.449
Otros activos	86.800	114.879
Total activo corriente	11.444.567	12.869.550
 <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Bienes realizables	-	2.554
Inversiones permanentes	6.382	6.382
Bienes de uso	2.177.050	6.056.889
Total activo no corriente	2.183.432	6.065.825
TOTAL ACTIVO	13.627.999	18.935.375

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

	2021	2020
	Bs	Bs
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Otras cuentas por pagar	69.993	6.069.383
Total pasivo corriente	69.993	6.069.383
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Otras cuentas por pagar	325.552	353.255
Previsiones	74.713	135.166
Total pasivo no corriente	400.265	488.421
TOTAL PASIVO	470.258	6.557.804
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
Capital Social	9.956.000	9.956.000
Reservas	1.841.272	1.813.085
Resultados acumulados	859	326.613
Resultado del Ejercicio	1.359.610	281.873
PATRIMONIO NETO	13.157.741	12.377.571
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	13.627.999	18.935.375

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas, las que se han efectuado en condiciones de mercado y han originado ingresos y egresos reconocidos en cada ejercicio. El detalle de estas transacciones es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2021:
(Expresado en Bs)

	ACTIVOS	PASIVOS
	Disponibilidades	Otras cuentas por pagar
	Bs	Bs
<u>ACTIVOS Y PASIVOS</u>		
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	1.891.155	-
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	1.620.000	-
TOTAL	3.511.155	-

	INGRESOS	GASTOS	
	Operativos	Financieros	Administrativos
	Bs	Bs	Bs
<u>INGRESOS Y GASTOS</u>			
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	7.576	759	131.129
Mercantil Santa Cruz Agencia de Bolsa S.A.	-	-	12.750
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	-	-	89.211
TOTAL	7.576	759	233.090

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2020:
(Expresado en Bs)

	ACTIVOS	PASIVOS		
	Disponibilidades	Otras cuentas por pagar		
	Bs	Bs		
ACTIVOS Y PASIVOS				
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	887.203	-		
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	2.615.421			
TOTAL	3.502.624	-		
	INGRESOS	GASTOS		
	Operativos	Financieros	Administrativos	Anteriores
	Bs	Bs	Bs	Bs
INGRESOS Y GASTOS				
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	-	1.055	55.704	3.430
Mercantil Santa Cruz Agencia de Bolsa S.A.	-	-	17.270	
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	-	-	78.970	
TOTAL	-	1.055	151.944	3.430

NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2021:

	Total USD	Total Equivalente en Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	3.798	26.055
Inversiones temporarias	488.250	3.349.395
Prod.Deveng.p/Cobrar Inv en Entid.Financieras del Exterior	19.598	134.442
Otras cuentas por cobrar	27.043	185.513
Total Activo	538.689	3.695.405
PASIVO		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(3.242)	(22.239)
Previsiones	(10.817)	(74.206)
Total Pasivo	(14.059)	(96.445)
Posición neta - activa	524.630	3.598.960

Al 31 de diciembre de 2020:

	Total USD	Total Equivalente en Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	116.402	798.520
Inversiones temporarias	123	845
Otras cuentas por cobrar	13.204	90.577
Total Activo	129.729	889.942
PASIVO		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(1.895)	(13.002)
Previsiones	(13.205)	(90.586)
Total Pasivo	(15.100)	(103.588)
Posición neta - activa	114.629	786.354

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de Bs6.86 por USD 1.

NOTA 8 – COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**a) Disponibilidades**

La composición del rubro, es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Billetes y monedas	3.000	3.000
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. M/N	1.865.100	88.683
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. M/E	26.055	798.520
	<u>1.894.155</u>	<u>890.203</u>

b) Inversiones temporarias

La composición del rubro es la siguiente:

		2021	2020
		Bs	Bs
Creceer Fondo Mutuo M/N	(1)	-	290
Superior Fondo Mutuo M/N	(1)	-	689
Mercantil Fondo Mutuo M/E	(1)	-	387
Prossimo Fondo de Inversión Abierto M/E	(1)	-	459
Otros Títulos valores de entidades financieras del exterior	(2)	3.349.395	
Títulos valores de entidades no financieras del país vendidos con pacto de recompra	(3)	-	6.069.382
Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones	(3)	-	14.228
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa	(3)	1.692.200	2.615.421
Títulos valores de entidades no financieras adquiridas con pacto de reventa	(3)	390.000	2.859.169
Productos devengados por cobrar de inversiones en entidades financieras del exterior		134.442	-
Productos devengados por cobrar de inversiones de disponibilidad restringida		57.315	111.994
		<u>5.623.352</u>	<u>11.672.019</u>

- 1) Al 31 de diciembre de 2020 las tasas de rendimiento promedio registradas en los fondos de inversión, fueron de 1.88% para Creceer Fondo Mutuo M/N, 2.62% para Superior Fondo Mutuo M/N, 0.25% para Mercantil Fondo Mutuo M/E, 0.49% para Prossimo Fondo de Inversión Abierto M/E.
- 2) Al 31 de diciembre de 2021 la sociedad realizó inversiones en títulos valor en el exterior.
- 3) Al 31 de diciembre de 2021 las inversiones en títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa se encuentran compuestas por Bonos Bancarios Bursátiles emitidos por el Banco Mercantil Santa Cruz S.A. y el Banco Nacional de Bolivia S.A., las inversiones en títulos valores de entidades no financieras adquiridas con pacto de reventa están compuestas por Bonos a Largo Plazo emitidos por NIBOL de las series A y B.

Al 31 de diciembre de 2020 las inversiones en títulos valores adquiridos con pacto de recompra se encuentran compuestas por Bonos a Largo Plazo emitidos por NIBOL de las series A y B, las inversiones en Títulos valores de entidades financieras del país con otras restricciones se

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

encuentran compuestas por Bonos Bancarios Bursátiles emitidos por el Banco de Fomento e Iniciativa Económica S.A., las inversiones en Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa se encuentran compuestas por Bonos Bancarios Bursátiles emitidos por el Banco Mercantil Santa Cruz S.A., y las inversiones en Títulos valores de entidades no financieras adquiridas con pacto de reventa están compuestas por Bonos a Largo plazo emitidos por NIBOL de las series A y B.

c) Otras cuentas por cobrar

La composición del rubro es el siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Anticipo por compra de bienes y servicios	248.874	163.422
Seguros pagados por anticipado	12.612	30.750
Comisiones por cobrar	50.438	89.141
Otras partidas pendientes de cobro	3.619.200	-
Previsión para otras cuentas por cobrar	(90.864)	(90.864)
	<u>3.840.260</u>	<u>192.449</u>

d) Inversiones permanentes

La composición del rubro es el siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Acciones telefónicas M/N	39.788	39.788
Previsión para inversiones permanentes M/N	(33.406)	(33.406)
	<u>6.382</u>	<u>6.382</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en el estado de ganancias y pérdidas no se registra un cargo por desvalorización en inversiones.

e) Bienes de uso y depreciaciones acumuladas

La composición del rubro es el siguiente:

	Valores originales		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	2.048.821	2.960.581	-	-	2.048.821	2.960.581
Edificios	2.090.322	6.343.090	(2.075.039)	(3.335.622)	15.283	3.007.468
Mobiliario y enseres	210.990	295.570	(182.421)	(258.093)	28.568	37.477
Equipo e instalaciones	355.311	299.544	(270.975)	(251.841)	84.336	47.703
Equipos de computación	164.435	262.179	(164.395)	(258.521)	40	3.658
Vehículos	298.544	298.544	(298.542)	(298.542)	2	2
	<u>5.168.422</u>	<u>10.459.508</u>	<u>(2.991.372)</u>	<u>(4.402.619)</u>	<u>2.177.050</u>	<u>6.056.889</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en el estado de ganancias y pérdidas se registra la depreciación de activos fijos de Bs246,779 y Bs274,970 respectivamente.

f) Bienes realizables

La composición del rubro es la siguiente:

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

	Valores originales		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Mobiliario y enseres	-	101.672	-	(101.630)	-	42
Equipo e instalaciones	-	33.899	-	(33.884)	-	15
Equipos de computación	-	102.529	-	(100.032)	-	2.497
	-	238.100	-	(235.546)	-	2.554

Al 31 de diciembre de 2021 la empresa registra la baja por venta de los bienes fuera de uso por Bs2,554.

g) Otros activos

La composición del rubro es el siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y material de servicio	15.450	16.232
Activos Intangibles:		
Sistema Contable Zafiro	123.162	123.162
Amortización sistema contable Zafiro	(61.581)	(36.949)
Sistema de Ofuscación Zafiro	13.322	13.322
Amortización sistema contable Zafiro	(3.552)	(888)
	86.800	114.879

h) Otras cuentas por pagar

La composición es el siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Obligaciones por títulos valores vendidos con pacto de recompra (*)	-	6.069.383
Provisión para indemnizaciones, aguinaldos y otros	325.552	267.748
Deudas fiscales y sociales	34.164	24.664
Ingresos diferidos	21.724	15.191
Otras cuentas por pagar	14.104	45.653
	395.545	6.422.638

(*) Ver nota 8.b) punto 3.

i) Previsiones - Previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdida de bienes

De acuerdo con la Circular SB/444/2003, Resolución SB/097/03 de fecha 10 de octubre de 2003 que aprueba y pone en vigencia el "Reglamento para el Funcionamiento de Almacenes Generales de Depósito", en sus secciones N° 8 y 9 y artículos N° 2° y 1°, respectivamente, modificado mediante Circular ASFI/387/2016, Resolución ASFI/319/2016, de fecha 17 de mayo de 2016 y la Circular ASFI/626/2020 de fecha 27 de enero de 2020, Sección 3, Artículo 9, la Sociedad ha constituido una previsión genérica del 0.5% sobre el valor de las mercaderías almacenadas al 31 de diciembre de 2020, para contingencias de faltantes y pérdida de bienes recibidos en depósito, en almacenes propios y de campo, sobre el valor total de dichos bienes.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la constitución por Previsión Genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes alcanzan a Bs74,713 y Bs135,166 respectivamente.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)****j) Ingresos y gastos financieros**

La composición del rubro, es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Ingresos Financieros		
Productos por inversiones temporarias (*)	442.280	393.184
	<u>442.280</u>	<u>393.184</u>
Gastos Financieros		
Otras comisiones	(158.475)	(34.345)
	<u>(158.475)</u>	<u>(34.345)</u>

(*) Rendimientos generados por Fondos de inversión, inversiones de reporto y en firme e inversiones en el exterior.

k) Recuperación de activos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se ha registrado en ingresos un importe de Bs194,145 y Bs544,209 respectivamente, por concepto de reversión de la previsión genérica de cuentas de orden.

l) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Cargos por previsión para cuentas de orden	(133.692)	(41.161)
	<u>(133.692)</u>	<u>(41.161)</u>

m) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Otros ingresos operativos		
Comisiones por administración de bienes y valores	366.955	938.259
Control de Prenda	923.622	84.207
Ingresos por gastos recuperados	6.979	31.603
Ingreso por venta de bienes realizables	1.878.152	659
Ingresos por alquiler de bienes (1)	-	415.076
Ingreso por compensación IVA con el IT (2)	-	10.051
	<u>3.175.708</u>	<u>1.479.855</u>
Otros gastos operativos		
Comisiones BMSC por transferencia al exterior	(59.682)	-
Costo de ventas de bienes fuera de uso	(2.554)	-
	<u>(62.236)</u>	<u>-</u>

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

- (1) De acuerdo con lo instruido en carta ASFI/DSC/R-4872/2020 de fecha 9 de enero de 2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) otorgó una prórroga para alquiler de espacios a la empresa FILE ARDISA S.A., hasta el 31 de diciembre 2020.
- (2) Corresponden a ingresos por beneficio según Decretos Supremos N° 4198 de acuerdo al art. 6 y Decreto Supremo N° 4298 de acuerdo al art. 7 y la disposición adicional primera.

n) Ingresos y gastos extraordinarios

La composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
Ingresos gestiones anteriores	3.246	34.160
	<u>3.246</u>	<u>34.160</u>
GASTOS EXTRAORDINARIOS		
Gastos gestiones anteriores	(437)	(3.430)
	<u>(437)</u>	<u>(3.430)</u>

Al 31 de diciembre de 2021, los ingresos y gastos de gestiones anteriores corresponden a pago y regularización de servicios.

o) Gastos de administración

La composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Gastos de personal	(1.194.220)	(1.119.932)
Servicios contratados	(265.644)	(319.825)
Seguros	(48.264)	(64.812)
Comunicaciones y traslados	(28.486)	(24.974)
Impuestos	(117.274)	(112.432)
Mantenimiento y reparaciones	(50.169)	(61.831)
Depreciación de bienes de uso	(246.779)	(274.970)
Amortización cargos diferidos	(27.297)	(25.521)
Otros gastos de administración:	-	-
- Gastos notariales y Judiciales	(4.707)	(4.807)
- Alquileres	(37.793)	(25.314)
- Energía eléctrica, agua y calefacción	(142)	(2.327)
- Papelería, útiles y material de servicio	(6.271)	(4.024)
- Aportes ASFI	(13.411)	(15.048)
- Multas ASFI y otros	(300)	(6.000)
- Gastos en publicaciones y comunicaciones	(10.065)	(12.423)
- Gastos diversos	(16.858)	(6.120)
	<u>(2.067.680)</u>	<u>(2.080.360)</u>

p) Cuentas de orden

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

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)**

	2021	2020
	Bs	Bs
Certificados de depósito	1.918.898	1.118.653
Bonos de prenda vigentes	13.023.786	25.914.640
Documentos y valores de la Entidad	321.368.986	326.232.541
Cuentas incobrables castigadas	5.938.660	5.938.660
	<u>342.250.330</u>	<u>359.204.494</u>

NOTA 9 – PATRIMONIO NETO**a) Capital Social**

En fecha 20 de julio de 2017 se ha llevado a cabo la transferencia de 55.960 acciones de propiedad del socio mayoritario, Banco Mercantil Santa Cruz S.A., en favor de la Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A. entidad que ha quedado como nuevo titular de las señaladas acciones, transacción registrada en el correspondiente Libro de Registro de Acciones en fecha 1 de agosto de 2017.

Al 31 de diciembre de 2018 y en conformidad a la Resolución de ASFI N° 751/2018 se registró la reducción de capital en Bs1,000,000, siendo el nuevo Capital Pagado de la Sociedad la suma de Bs9,956,000, dividido en 99,560 acciones de Bs100 cada una. En fecha 15 de agosto de 2018, la Sociedad realizó el registro de disminución de capital en FUNDEMPRESA, mediante Testimonio N° 1421/2018 de fecha 13 de agosto de 2018.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor del capital pagado de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. es de Bs9,956,000.

El número de acciones emitidas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de 99,560, cada acción ordinaria otorga a su titular iguales derechos y obligaciones con respecto a los demás accionistas y un voto en las Juntas Generales.

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es de Bs 132.16 y Bs 124.32, respectivamente.

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

	2021	2020
	N° de acciones	N° de acciones
Accionistas		
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	50.852	50.852
Bolivian Investment Corporation S.A.	48.704	48.704
Mercantile Investment Corporation S.A.	4	4
	<u>99.560</u>	<u>99.560</u>

b) Reservas**b.1) Reserva legal**

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y/o 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 Social.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la reserva legal asciende a Bs1,833,945 y Bs1,805,758 respectivamente.

En base a los resultados obtenidos durante la gestión 2020, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2021, determinó destinar la suma de Bs28,187 a Reserva Legal y Bs253,686 a dividendos por pagar, asimismo, en relación a los resultados acumulados se determinó destinar la suma de Bs325,754 a dividendos por pagar y mantener el saldo de Bs859 en resultados acumulados.

b.2) Otras reservas obligatorias no distribuibles

Los importes de las cuentas que componen el rubro otras reservas obligatorias no son distribuibles y sólo pueden ser capitalizados o utilizados para absorber pérdidas acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las reservas obligatorias no distribuibles alcanzan a Bs7,327.

NOTA 10 - CONTINGENCIAS

La Sociedad declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el movimiento de la economía del país y del mundo, se ve afectada de forma considerable debido a la Declaración de Emergencia Sanitaria frente a la Pandemia de CORONAVIRUS_COVID 19.

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



Deniz P. Aguilar Lavadenz
Contador General



Jorge A. Toro Aguilar
Gerente General

INFORME DEL SÍNDICO

La Paz, 16 de febrero de 2022

A los señores

Accionistas de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A.

Presente. -

Señores accionistas:

En mi calidad de Síndico de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. (WAMSA) y cumpliendo con disposiciones del Código de Comercio, de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y de los estatutos de la propia empresa, me corresponde informar lo siguiente:

He conocido las resoluciones aprobadas por el Directorio, he analizado la Memoria correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 y he comprobado la constitución de fianzas de los directores correspondientes a esa gestión, sin tener ninguna observación. Asimismo, he verificado que se ha cumplido razonablemente con lo establecido en la Ley de Servicios Financieros y demás normas y disposiciones legales, así como con los estatutos de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. (WAMSA S.A.).

He asistido como invitado a las reuniones del Comité de Auditoría realizadas en la gestión 2021, vigilando y verificando el cumplimiento de las responsabilidades y funciones del Directorio, Gerencia General, Auditor Interno y Auditores Externos.

En base al trabajo efectuado, no tengo conocimiento de políticas, procedimientos u otras operaciones que no cumplan con la Ley de Servicios Financieros, ni con reglamentos y demás disposiciones legales, ni con los estatutos de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A..

Al mismo tiempo, en conformidad con lo dispuesto por el ente regulador, informo que las observaciones relevantes emanadas de los exámenes practicados por el auditor interno y por los auditores externos, están en conocimiento del Directorio y han sido resueltas en su totalidad. Del mismo modo, es importante mencionar que se resolvieron todas las observaciones resultantes de la Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo con corte al 30 de junio de 2019 llevada a cabo por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

De acuerdo con lo establecido en el Libro 3°, Título IX, Capítulo I, Sección 3, Artículo 2° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, es mi responsabilidad opinar sobre la idoneidad técnica, independencia y honorarios del Auditor Interno y Auditor Externo. Al respecto, me permito informar que he revisado la documentación necesaria, de la cual no surgieron observaciones relevantes que deban ser consideradas, por lo



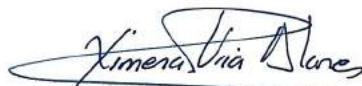
tanto, en mi condición de Síndico de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. debo informar que el Auditor Interno, señora Marialena Mita Paco y los Auditores Externos, señores Ernst & Young (Auditoría y Asesoría) Ltda., cuentan con la idoneidad técnica, no existen problemas de independencia y su remuneración está acorde a la labor para la cual fueron contratados.

Adicionalmente, debo informar que las tareas descritas fueron ejercidas en apego al artículo 335° del Código de Comercio.

Finalmente, he revisado el Estado de Situación Patrimonial y el Estado de Ganancias y Pérdidas de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. al 31 de diciembre de 2021, así como el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo a esa fecha, teniendo a mi disposición el informe de los auditores externos Ernst & Young (Auditoría y Asesoría) Ltda., de fecha 7 de febrero de 2022, que emitieron su opinión sin salvedades. Estos estados financieros son responsabilidad de la Sociedad, mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos basado en mi trabajo.

Basado en mi análisis y en los Estados Financieros auditados, informo que no he tomado conocimiento de ninguna modificación importante que deba hacerse a los Estados Financieros. Por lo tanto, recomiendo a la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobar la Memoria y los Estados Financieros de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. 31 de diciembre de 2021.

Atentamente,



Ximena Rosario Uría Alanes
Síndico