



Mercantil Santa Cruz
Almacenes Generales de Depósito

WARRANT

MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

MEMORIA ANUAL
2022

- **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, 6 de febrero de 2023

**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 correspondiente a la gestión 2022.

La actividad económica de América Latina y el Caribe en 2022 presenta una tasa de crecimiento superior a la esperada durante el primer semestre del año y una desaceleración durante el segundo semestre. A las complejidades macroeconómicas se suman una reducción de la creación de empleo formal, un aumento de la informalidad, el estancamiento o pérdida de los salarios reales, caídas en la inversión y crecientes demandas sociales.

Las proyecciones de crecimiento del PIB mundial se han revisado a la baja principalmente como consecuencia de los efectos de la invasión de la Federación de Rusia a Ucrania. Se prevé que 2022 cerrará con un crecimiento del 3,1%, cuando antes de la guerra se proyectaba una tasa del 4,4%.

En 2022, las economías de la región continuaron creciendo (una cifra estimada del 3,7% para el año en su conjunto), aunque a una tasa menor que en 2021 (6,7%). Por ello, después del segundo trimestre de 2021, las tasas de crecimiento interanual se han ido desacelerando de manera continua y paulatina, y se espera que, a partir del segundo semestre de 2022, en los países de la región se observe, en promedio, una desaceleración del crecimiento económico.

En el primer semestre de 2022, la inflación de los precios al consumidor a nivel regional siguió aumentando, y en junio llegó al 8,4%, el valor más alto registrado desde 2005. Nuevamente, el aumento del precio de los alimentos y el petróleo, sumado a una mayor volatilidad cambiaria, impulsó esta dinámica de los precios en las economías latinoamericanas y caribeñas. No obstante, ciertos cambios registrados en la trayectoria de estas variables en el segundo semestre de 2022, aunados a una marcada desaceleración de la actividad económica, han provocado que la inflación regional promedio experimentara un descenso de 1,6 puntos porcentuales, con lo que la inflación regional a octubre se ubicó en un 6,8%, 0,2 puntos porcentuales por encima de la tasa registrada en diciembre de 2021.

En un contexto internacional adverso, aún debilitado por los efectos de la pandemia por COVID – 19 y el conflicto bélico suscitado en Europa, con el resurgimiento de problemas inflacionarios en las principales economías, que repercutieron en la región y principalmente a países vecinos y socios comerciales; Bolivia reporta un ambiente de estabilidad económica que se refleja en el comportamiento de sus principales indicadores macroeconómicos en términos de precios y crecimiento, es así que el Producto Interno Bruto (PIB) de Bolivia, en el primer semestre de la presente gestión 2022, registró una variación acumulada de 4,13%.

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

wamsascz@bmsc.com.bo

WAMSA S.A.



Mercantil Santa Cruz

Almacenes Generales de Depósito

Las actividades económicas que mejor desempeño tuvieron de enero a junio de 2022 respecto a similar período de 2021, fueron: Transporte y Almacenamiento, Otros Servicios y Electricidad, Gas y Agua. En el primer caso, la variación fue de 10,45%, principalmente, como consecuencia del crecimiento de 36,42% del Servicio de Transporte Aéreo, y 17,45% Transporte Ferroviario, a razón del mayor flujo de pasajeros y carga. Por su parte, la actividad de Otros Servicios registró una variación de 8,65%, como consecuencia del crecimiento en 12,95% del servicio de Restaurantes y Hoteles. Mientras que, la actividad de Electricidad, Gas y Agua, registró variación de 7,03%, resultado principalmente del mayor crecimiento en el servicio de Electricidad de 7,61%.

Otros sectores económicos relevantes, que registraron importantes tasas de crecimiento en el período fueron, Construcción y Agropecuaria, con variaciones de 6,07% y 5,73%, respectivamente.

Es necesario resaltar, la recuperación del sector de la Industria Manufacturera en el período, que registró un crecimiento de 2,78%, como efecto de la variación de 5,28% registrado en la Industria de Alimentos, y que fue atenuada por la variación de -0,29% sucedida en Otras Industrias Manufactureras.

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 Sociedad.

Si bien la empresa ha generado pérdida al cierre de la gestión pasada, la cual asciende a US\$ 44.9 mil, es importante mencionar que durante la gestión 2022 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; se ha afectado 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 2022; en consecuencia, los efectos de la pandemia han provocado la disminución en los ingresos operativos de la Sociedad, no logrando alcanzar los objetivos estratégicos planteados al inicio de la gestión; durante el 2022 se ha reducido el número de clientes y los ingresos operativos se han reducido en un 18% en comparación con la gestión anterior. Sin embargo, el giro total correspondiente a Certificados de Depósito y Bonos de Prenda al cierre de la gestión 2022 alcanzó a US\$ 3.07 millones, que en relación a la gestión 2021 representa un incremento del 41%, razón por la cual la Sociedad ha realizado una previsión genérica por un monto de US\$ 15.4 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.

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

wamsascz@bmsc.com.bo

WAMSA S.A.



Mercantil Santa Cruz

Almacenes Generales de Depósito

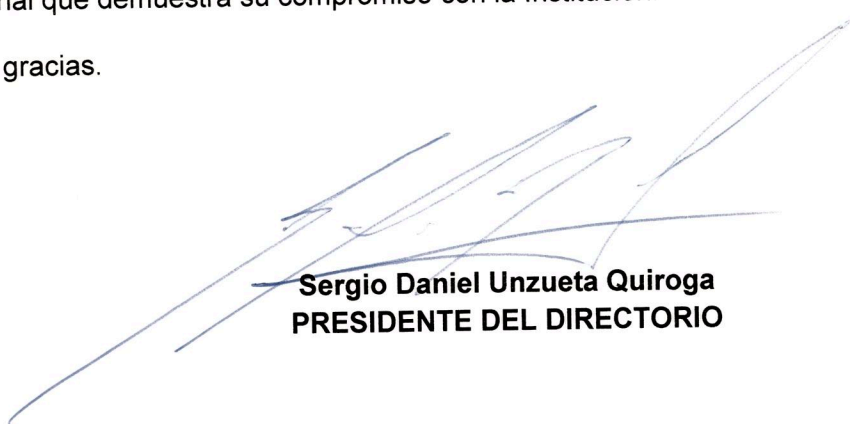
Asimismo, es importante mencionar que durante el 2022 se concretó la reducción voluntaria de capital de la Sociedad de acuerdo a la Resolución ASFI 927/2022 de fecha 5 de agosto de 2022, emitida por nuestro ente regulador que autoriza la reducción de Capital Autorizado y Pagado de WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A., conforme a lo resuelto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2022.

Los Estados Financieros de la gestión 2022 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

WAMSA S.A.

PRESENTACIÓN DE LA SOCIEDAD

Antecedentes

Warrant Mercantil Santa Cruz S.A., Almacenes Generales de Depósito **“WAMSA S.A.”** es una almacenadora que cuenta con más de 38 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. Asimismo, a partir del mes de marzo 2019 brindamos el servicio de Control de Prenda, de acuerdo a lo establecido en el Libro 1°, Título II, Capítulo VIII, Sección 3, Artículo 10° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

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.	21.943
Bolivian Investment Corporation S.A.	21.015
Mercantile Investment Corporation S.A.	2
TOTAL	42.960

Composición del Directorio

Presidente:	Sergio Daniel Unzueta Quiroga
Vicepresidente:	Javier Armando Soriano Arce
Secretario:	Mauricio René Quintanilla Hornsby
Director:	Ronny Jorge Velarde Ribera
Director:	María Cristina Roca Antelo
Síndico Titular:	Luvia Elizabeth Gutierrez García
Síndico Suplente:	Reinhart Paul Enrique Palma Christiansen

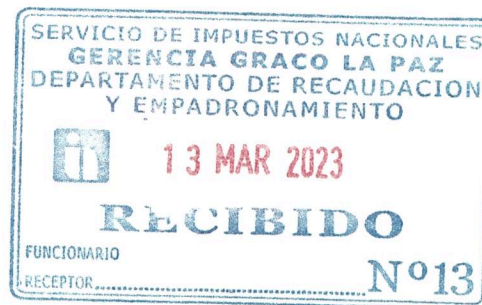
Ejecutivos de la Sociedad

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 2022 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 2022, 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 administración de bienes y valores en custodia

Aspecto clave de auditoría

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 2022.

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 las 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.

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.

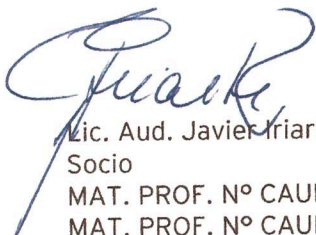
Nos comunicamos con la Dirección en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y el cronograma de la auditoria y los hallazgos significativos de la auditoria, incluyendo cualquier deficiencia de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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 auditoria de los estados financieros del ejercicio y que consecuentemente son los asuntos clave de auditoria. 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 Priarte J.
Socio
MAT. PROF. N° CAUB-9324
MAT. PROF. N° CAULP-3690

La Paz, 2 de febrero de 2023



ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

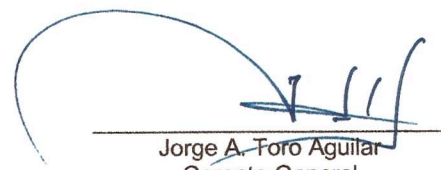
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Expresado en bolivianos)



	Notas	2022 Bs	2021 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	101.986	1.894.155
Inversiones temporarias	8 b)	4.001.634	5.623.352
Otras cuentas por cobrar	8 c)	104.498	3.840.260
Inversiones permanentes	8 d)	6.382	6.382
Bienes de uso	8 e)	2.154.474	2.177.050
Otros activos	8 f)	87.054	86.800
Total del activo		6.456.027	13.627.999
PASIVO			
Otras cuentas por pagar	8 g)	361.844	395.545
Previsiones	8 h)	105.470	74.713
Total del pasivo		467.314	470.258
PATRIMONIO NETO			
Capital social	9 a)	4.296.000	9.956.000
Reservas	9 b.1)y 9 b.2)	1.977.233	1.841.272
Resultados acumulados		23.814	859
Utilidad/Pérdida de la Gestión		(308.334)	1.359.610
Total del patrimonio neto		5.988.713	13.157.741
Total del pasivo y patrimonio neto		6.456.027	13.627.999
CUENTAS DE ORDEN	8 o)	348.581.456	342.250.330

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



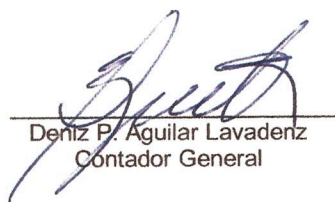
WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

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



	Notas	2022 Bs	2021 Bs
Ingresos financieros	8 i)	415.210	442.280
Gastos financieros	8 i)	(32.178)	(158.475)
Resultado financiero bruto		383.032	283.805
Otros ingresos operativos	8 l)	1.060.110	3.175.708
Otros gastos operativos	8 l)	(5.512)	(62.236)
Resultado de operación bruto		1.437.630	3.397.277
Recuperación de activos financieros	8 j)	171.149	194.145
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 k)	(207.389)	(133.692)
Resultado de operación despues de incobrables		1.401.390	3.457.730
Gastos de administración	8 n)	(1.716.534)	(2.067.680)
Resultado de operacion neto		(315.144)	1.390.050
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(1.581)	(33.249)
Resultado despues de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(316.725)	1.356.801
Ingreso gestiones anteriores	8 m)	18.500	3.246
Gastos de gestiones anteriores	8 m)	(10.109)	(437)
Resultado antes de impuestos		(308.334)	1.359.610
Impuesto sobre las Utilidades de la Empresa (IUE)		-	-
Resultado neto del ejercicio		(308.334)	1.359.610

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


Deniz P. Aguilar Lavadenz
Contador General

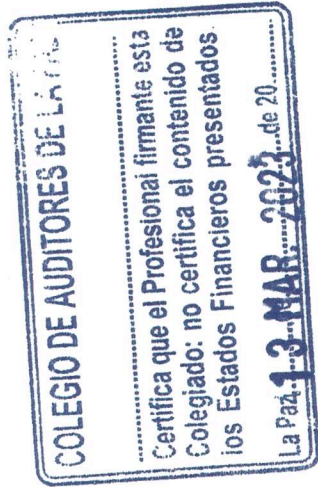

Jorge A. Toro Aguilar
Gerente General





WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO PROFESIONAL
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021
(Expresado en bolivianos)



	Reservas					Resultados acumulados Bs	Total Bs
	Capital social Bs	Reserva legal Bs	Otras reservas no distribuibles Bs	Total reservas Bs			
Saldos al 31 de diciembre de 2021	9.956.000	1.833.945	7.327	1.841.272	1.360.469	13.157.741	
Disminución de Capital Resolución ASFJ 927- 2022	(5.660.000)					(5.660.000)	
Tratamiento contable de resultados y otros conceptos determinada por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 22 de febrero de 2022							
Constitución de Reserva Legal		135.961	-	135.961	(135.961)	-	
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	(1.200.694)	(1.200.694)	
Resultado neto del ejercicio		-	-	-	(308.334)	(308.334)	
Saldos al 31 de diciembre de 2022	4.296.000	1.969.906	7.327	1.977.233	(284.520)	5.988.713	

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 FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Expresado en bolivianos)**



Flujo de fondos en actividades de operación

Resultado neto del ejercicio

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

Previsiones	(176.632)	(194.145)
Previsión para futuras contingencias	207.389	133.692
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	79.999	143.148
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	3.780	57.026
Depreciaciones y amortizaciones	75.298	274.076
Diferencias de cambio y reajustes	(1.602)	(33.265)
Otras partidas que no generaron movimiento de fondos	23.668	25.726
Fondos obtenidos en el resultado neto del ejercicio	(96.434)	1.765.868

Incremento (Disminución) neta de otros activos y pasivos:

Otras cuentas por cobrar	3.735.762	(3.647.811)
Otros activos	(32.389)	782
Deudas fiscales y sociales	(17.508)	(2.120)
Ingresos diferidos	770	6.534
Otras cuentas por pagar	(14.104)	(45.653)
Provisiones	(108.702)	(109.107)
Flujo neto en actividades de Operación	3.467.395	(2.031.507)

Flujo de fondos en actividades de financiamiento:

Incremento (disminución) de préstamos:

Obligaciones por títulos valores vendidos con pacto de recompra	(5.660.000)	(6.069.383)
Dividendos pagados	(1.200.694)	(579.439)
Constitución de reserva legal	(135.961)	(28.187)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(6.996.655)	(6.677.009)

Flujo de fondos en actividades de inversión

Inversiones permanentes y temporarias	1.621.718	6.048.667
Bienes de uso	115.373	3.661.247
Bienes fuera de uso	-	2.554
Flujo neto en actividades de inversión	1.737.091	9.712.468

Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio

Disponibilidades al inicio del ejercicio

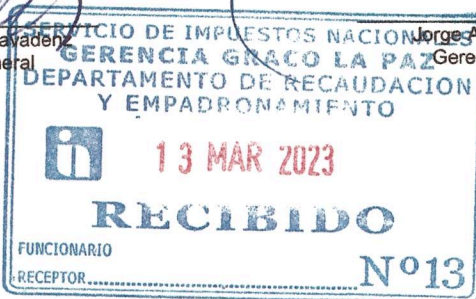
Disponibilidades al cierre del ejercicio

	(1.792.168)	1.003.952
	1.894.155	890.203
	101.986	1.894.155

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

Deniz P. Aguilar Lavaden
Contador General

Jorge A. Toro Aguilar
Gerente General



WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

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 2022 y 2021, el número de empleados es de 11 para ambos periodos.

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 desde 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 estratégicos planteados al inicio de la gestión; durante el 2022 se ha reducido el número de clientes, los ingresos operativos se han reducido en un 18% en comparación con la gestión anterior. El cumplimiento al presupuesto por concepto de las líneas de negocio alcanzó un 56%.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cont.)

En fecha 05 de agosto de 2022, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la Resolución ASFI 927/2022, que autoriza la reducción de Capital Autorizado de WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A., conforme a lo resuelto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2022, siendo el nuevo Capital Autorizado de la sociedad de Bs8,592,000.00 (Ocho millones quinientos noventa y dos mil 00/100 bolivianos); asimismo, autoriza la reducción del Capital Pagado de WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A., conforme a lo resuelto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2022, siendo el nuevo Capital Pagado de la sociedad de Bs4,296,000.00 (Cuatro millones doscientos noventa y seis mil 00/100 bolivianos).

Al 31 de diciembre de 2022, el giro de warrant (Certificados de Depósito y Bonos de Prenda) de la Sociedad, contabilizado en cuentas de orden, ha registrado un importe de 3,07 millones de dólares estadounidenses (equivalentes a 21,09 millones de bolivianos), determinando un incremento de 0.89 millones de dólares en comparación con el cierre al 31 de diciembre de 2021.

b.1) Economía

Las economías de América Latina y el Caribe enfrentan una coyuntura compleja en el 2022 debido al conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, que abrió una nueva fuente de incertidumbre para la economía mundial y está afectando negativamente el crecimiento global, estimado en 3,3%, un punto porcentual menos de lo que se proyectaba antes del inicio de las hostilidades. En el ámbito regional, el menor crecimiento esperado se verá acompañado por una mayor inflación y una lenta recuperación del empleo.

Al igual que en el mundo, la dinámica inflacionaria en América Latina y el Caribe se ha acelerado. A marzo de 2022 se estima que la inflación regional fue de 7,5%, y muchos bancos centrales de la región anticipan que la inflación se mantendrá elevada en lo que resta de año, en virtud de la mayor incertidumbre en el contexto externo que se ha visto acentuada por la guerra de Ucrania, en especial los altos precios internacionales de la energía y de los alimentos y las disrupciones en las cadenas globales de suministro, así como elevados costos de transporte que persisten.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) elevó en una décima, hasta el 2,5 %, sus previsiones de crecimiento del PIB para Latinoamérica y el Caribe en 2022, al tiempo que alertó de las fuertes presiones inflacionarias que sufrirá la región derivadas en parte de la guerra que se libra en Ucrania. el Fondo eleva su pronóstico de inflación para esta área al 11,2 % en 2022, frente al 9,8 % de 2021, aunque para 2023 da un respiro y prevé que los precios se moderarán ligeramente y subirán un 8 %.

El informe, dado a conocer en el marco de la asamblea anual del FMI y el Banco Mundial, rebaja también la previsión de crecimiento del producto interior bruto (PIB) de Latinoamérica y el Caribe para 2023 una décima, hasta el 2,5 % (la misma tasa que aventura para 2022), muy lejos en ambos casos del 6,8 % que creció la economía de la zona en 2021.

Asimismo, alertó de que la invasión rusa de Ucrania iba a empeorar la situación inflacionaria en Latinoamérica por la presión que está generando sobre el precio de la energía, además de implicar riesgos para el abastecimiento de la región, la inflación en muchos países latinoamericanos ya estaba disparada antes de la guerra en Ucrania por sus dificultades para recuperarse de la recesión causada por el covid-19.

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.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cont.)

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:

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 2022 y 2021 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).

2.2 Presentación de los estados financieros

Como se indica en la nota 2.1, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021, el tipo de cambio utilizado del dólar estadounidense es de Bs6.86 por USD 1.

b) Inversiones temporarias y permanentes

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 utilizando como base los criterios considerados en el "Manual de Cuentas para Entidades Financieras".

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.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cont.)

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 irrecuperables.

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 incurrir.

e) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los 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 2022 (Cont.)

h) Provisiones y previsiones

Las provisiones y previsiones, 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 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 patrimonio exceda el 6% para entidades financieras reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cont.)

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 2022 y 2021, 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 2022, la Sociedad no ha realizado cambios significativos en políticas y prácticas contables con relación al ejercicio 2021.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida.

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen de la siguiente manera:

	2022 Bs	2021 Bs
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Disponibilidades	101,986	1,894,155
Inversiones temporarias	4,001,634	5,623,352
Otras cuentas por cobrar	104,498	3,840,260
Otros activos	87,054	86,800
Total activo corriente	4,295,172	11,444,567
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Inversiones permanentes	6,382	6,382
Bienes de uso	2,154,473	2,177,050
Total activo no corriente	2,160,855	2,183,432
TOTAL ACTIVO	6,456,027	13,627,999
	2022 Bs	2021 Bs
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Otras cuentas por pagar	62,818	69,993
Total pasivo corriente	62,818	69,993
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Otras cuentas por pagar	299,026	325,552
Previsiones	105,470	74,713

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cont.)

	2022	2021
	Bs	Bs
Total pasivo no corriente	404,496	400,265
TOTAL PASIVO	467,314	470,258
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
Capital Social	4,296,000	9,956,000
Reservas	1,977,233	1,841,272
Resultados acumulados	23,814	859
Resultado del Ejercicio	-308,334	1,359,610
PATRIMONIO NETO	5,988,713	13,157,741
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	6,456,027	13,627,999

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 2022:
(Expresado en Bs)

	ACTIVOS	PASIVOS
	Disponibilidades	Otras cuentas por pagar
	Bs	Bs
<u>ACTIVOS Y PASIVOS</u>		
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	98,986	-
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa(BMSC)	160,011	
Seg.pag por ant.Mercantil Seguros y Reaseguros Generales S.A.	27,173	
Muebles y Enseres (compra Activos BMSC)	26,100	
TOTAL	312,270	-
	<u>INGRESOS</u>	<u>GASTOS</u>
	<u>Operativos</u>	<u>Financieros</u>
	Bs	Bs
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	115,666	767
Mercantil Santa Cruz Agencia de Bolsa S.A.	-	-
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	-	-
TOTAL	115,666	767

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	-

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cont.)**

<u>INGRESOS Y GASTOS</u>	<u>INGRESOS</u> Operativos Bs	<u>GASTOS</u> Financieros Bs	Administrativos Bs
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

NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, de acuerdo con el siguiente detalle:

Al 31 de diciembre de 2022:

	<u>Total</u> USD	<u>Total</u> Equivalente en Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	3,909	26,817
Inversiones temporarias	534,933	3,669,637
Prod.Deveng.p/Cobrar Inv en Entid.Financieras del Exterior	20,391	139,882
Otras cuentas por cobrar	10,701	73,412
Total Activo	569,934	3,909,748
PASIVO		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(3,467)	(23,784)
Previsiones	(12,860)	(88,220)
Total Pasivo	(16,327)	(112,004)
Posición neta - activa	553,607	3,797,744

Al 31 de diciembre de 2021:

	<u>Total</u> USD	<u>Total</u> 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

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de Bs6.86 por USD 1.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cont.)****NOTA 8 – COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS****a) Disponibilidades**

La composición del rubro, es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Billetes y monedas	3.000	3.000
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. M/N	72.169	1.865.100
Banco Mercantil Santa Cruz S.A. M/E	26.817	26.055
	<u>101.986</u>	<u>1.894.155</u>

b) Inversiones temporarias

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Otros Títulos valores de entidades financieras del exterior (1)	3.669.637	3.349.395
Títulos valores de entidades financieras adquiridas con pacto de reventa (2)	160.011	1.692.200
Títulos valores de entidades no financieras adquiridas con pacto de reventa (2)		390.000
Productos devengados por cobrar de inversiones en entidades financieras del exterior	139.882	134.442
Productos devengados por cobrar de inversiones de disponibilidad restringida	32.104	57.315
	<u>4.001.634</u>	<u>5.623.352</u>

- 1) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la sociedad realizó inversiones en títulos valor en el exterior.
- 2) Al 31 de diciembre de 2022, las inversiones en títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa se encuentran compuestas por Bonos Bancarios Bursátiles y Depósitos a Plazo Fijo, emitidos por el Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

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.

c) Otras cuentas por cobrar

La composición del rubro es el siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Anticipo por compra de bienes y servicios	128.089	248.874
Seguros pagados por anticipado	42.518	12.612
Comisiones por cobrar	30.238	50.438
Otras partidas pendientes de cobro	-	3.619.200
Previsión para pagos anticipados	(90.864)	(90.864)
Previsión para otras cuentas por cobrar	(5.483)	-
	<u>104.498</u>	<u>3.840.260</u>

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cont.)****d) Inversiones permanentes**

La composición del rubro es el siguiente:

	2022	2021
	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 2022 y 2021, 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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	2.048.821	2.048.820	-	-	2.048.821	2.048.820
Edificios	2.090.322	2.090.322	(2.086.501)	(2.075.039)	3.821	15.283
Mobiliario y enseres	217.316	210.990	(173.232)	(182.421)	44.084	28.569
Equipo e instalaciones	341.699	355.311	(283.993)	(270.975)	57.706	84.336
Equipos de computación	150.577	164.435	(150.537)	(164.395)	40	40
Vehiculos	298.544	298.544	(298.542)	(298.542)	2	2
	<u>5.147.279</u>	<u>5.168.422</u>	<u>(2.992.805)</u>	<u>(2.991.372)</u>	<u>2.154.474</u>	<u>2.177.050</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en el estado de ganancias y pérdidas se registra la depreciación de activos fijos de Bs43,164 y Bs246,779 respectivamente.

f) Otros activos

La composición del rubro es el siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y material de servicio	15.589	15.450
Activos Intangibles:		
Sistema Contable Zafiro	123.162	123.162
Amortización sistema contable Zafiro	(86.214)	(61.581)
Sistema de Ofuscacion_Zafiro	13.322	13.322
Amortización sistema contable Zafiro	(6.217)	(3.553)
Sistema de Facturacion Electronica	32.250	-
Amortización sistema Facturacion Electronica	(4.838)	-
	<u>87.054</u>	<u>86.800</u>

g) Otras cuentas por pagar

La composición es el siguiente:

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cont.)**

	2022	2021
	Bs	Bs
Provisión para indemnizaciones, aguinaldos y otros	299.026	325.552
Deudas fiscales y sociales	28.663	34.164
Ingresos diferidos	22.494	21.724
Otras cuentas por pagar	11.661	14.105
	<u>361.844</u>	<u>395.545</u>

h) 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 2022, 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 2022 y 2021 la constitución por Previsión Genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes alcanzan a Bs105.470 y Bs74.713 respectivamente.

i) Ingresos y gastos financieros

La composición del rubro, es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Ingresos Financieros		
Productos por inversiones temporarias (*)	415.210	442.280
	<u>415.210</u>	<u>442.280</u>
Gastos Financieros		
Otras comisiones	(32.178)	(158.475)
	<u>(32.178)</u>	<u>(158.475)</u>

(*) Rendimientos generados por inversiones en firme e inversiones en el exterior.

j) Recuperación de activos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se ha registrado en ingresos un importe de Bs171.149 y Bs194.145 respectivamente, por concepto de reversión de la previsión genérica de cuentas de orden.

k) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Cargos por previsión para cuentas de orden	(207.389)	(133.692)
	<u>(207.389)</u>	<u>(133.692)</u>

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cont.)****l) Otros ingresos y gastos operativos**

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Otros ingresos operativos		
Comisiones por administración de bienes y valores	277.391	366.955
Control de Prenda	775.175	923.623
Ingresos por gastos recuperados	5.482	6.978
Ingreso por venta de bienes realizables	2.062	1.878.152
	<u>1.060.110</u>	<u>3.175.708</u>
	2022	2021
	Bs	Bs
Otros gastos operativos		
Comisiones BMSC por giros, transferencias y ordenes de pago		(59.682)
Costo de ventas de bienes fuera de uso	(5.512)	(2.554)
	<u>(5.512)</u>	<u>(62.236)</u>

m) Ingresos y gastos extraordinarios

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
INGRESOS EXTRAORDINARIOS		
Ingresos gestiones anteriores	18.500	3.246
	<u>18.500</u>	<u>3.246</u>
GASTOS EXTRAORDINARIOS		
Gastos gestiones anteriores	(10.109)	(437)
	<u>(10.109)</u>	<u>(437)</u>

Al 31 de diciembre de 2022, los ingresos de gestiones anteriores corresponden a ajustes en provisión de impuestos de inmuebles y vehículos, los gastos de gestiones anteriores corresponden a pago de síndicos y regularización de servicios.

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

n) Gastos de administración

La composición del rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Gastos de personal	(1.184.932)	(1.194.220)
Servicios contratados	(223.105)	(265.644)
Seguros	(68.219)	(48.264)
Comunicaciones y traslados	(31.703)	(28.486)
Impuestos	(36.584)	(117.274)

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cont.)**

	2022	2021
	Bs	Bs
Mantenimiento y reparaciones	(53.147)	(50.169)
Depreciación de bienes de uso	(43.164)	(246.779)
Amortización cargos diferidos	(32.134)	(27.297)
Otros gastos de administración:		-
- Gastos notariales y Judiciales	(7.087)	(4.707)
- Alquileres	(4.957)	(37.793)
- Energía eléctrica, agua y calefacción	-	(142)
- Papelería, útiles y material de servicio	(5.253)	(6.271)
- Aportes ASFI	(13.992)	(13.411)
- Multas ASFI y otros	(989)	(300)
- Gastos en publicaciones y comunicaciones	(5.084)	(10.065)
- Gastos diversos	(6.184)	(16.858)
	<u>(1.716.534)</u>	<u>(2.067.680)</u>

o) Cuentas de orden

Las cuentas de orden de la Sociedad están conformadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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:

	2022	2021
	Bs	Bs
Certificados de depósito	652.080	1.918.898
Bonos de prenda vigentes	20.441.936	13.023.786
Documentos y valores de la Entidad	321.548.780	321.368.986
Cuentas incobrables castigadas	5.938.660	5.938.660
	<u>348.581.456</u>	<u>342.250.330</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 2022 y en conformidad a la Resolución ASFI 927/2022 se registró la reducción de capital en Bs5.660.000, siendo el nuevo Capital Pagado de la Sociedad la suma de Bs4,296,000, dividido en 42.960 acciones de Bs100 cada una. En fecha 30 de agosto de 2022, la Sociedad realizó el registro de disminución de capital en FUNDEMPRESA, mediante Testimonio N° 1094/2022 de fecha 18 de agosto de 2022.

WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor del capital pagado de Warrant Mercantil Santa Cruz S.A. se de Bs4,296,000 y Bs9,956,000 respectivamente.

El número de acciones emitidas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de 42,960 y 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 2022 y 2021, es de Bs.139,40 y Bs 132,16, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la estructura societaria y el número de acciones en circulación es la siguiente:

	2022	2021
	N° de acciones	N° de acciones
Accionistas		
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	21.943	50.852
Bolivian Investment Corporation S.A.	21.015	48.704
Mercantile Investment Corporation S.A.	2	4
	<u>42.960</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.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la reserva legal asciende a Bs 1.969.906 y Bs1.833.945 respectivamente.

En base a los resultados obtenidos durante la gestión 2021, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 22 de febrero de 2022, determinó destinar la suma de Bs135.961 a Reserva Legal y Bs1.200.694 a dividendos por pagar, asimismo, en relación a los resultados acumulados se determinó mantener el saldo de Bs22.955.

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 2022 y 2021 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

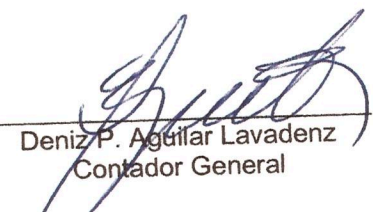
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el movimiento de la economía del país y del mundo, se ve afectada de forma considerable debido a la Declaración de Emergencia Sanitaria frente a la Pandemia de CORONAVIRUS_COVID 19. Las economías de América Latina y el Caribe enfrentan una coyuntura compleja en el 2022 debido al conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, que abrió una nueva fuente de incertidumbre para la economía mundial y está afectando negativamente el crecimiento global

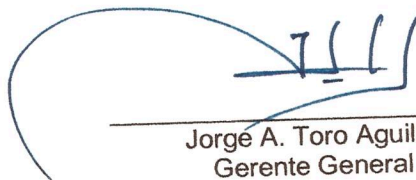
WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 (Cont.)

Para 2022 y, en concordancia con la desaceleración que se espera en el ritmo de crecimiento de la región, se prevé que el ritmo de creación de empleo se reduzca. La acción conjunta de una mayor participación laboral, y de un bajo ritmo de creación de empleos, impulsará un alza en la tasa de desocupación durante el presente año.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022, 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, 6 de febrero de 2023

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 2022 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 2022, 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 y Riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas y/o Financiamiento al Terrorismo con corte al 31 diciembre de 2021 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,

RE

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 2022, 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 2 de febrero de 2023, 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 2022.

Atentamente,


Luvia Elizabeth Gutierrez García
Síndico