



# Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2022 y 2021



**almacenes internacionales s.a.**  
**Warrant**

## **CONTENIDO**

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente

Estado de situación patrimonial

Estado de ganancias y pérdidas

Estado de evolución del patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Bs = boliviano

US\$ = dólar estadounidense

UFV = unidad de fomento a la vivienda



## **INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

15 de febrero de 2023

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

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Almacenes Internacionales S.A. (RAISA) (la Sociedad), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022, y el estado de ganancias y pérdidas, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

### **Fundamento de la opinión**

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

### **Párrafo de énfasis - Bases contables**

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



**Cuestiones clave de la auditoría**

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

Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p><b>Previsiones contabilizadas sobre los inventarios administrados (genérica y genérica voluntaria)</b></p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha contabilizado provisiones genérica y genérica voluntaria sobre los inventarios administrados en depósitos de almacenes propios y/o de campo por un monto de Bs1.419.154 y Bs460.474, respectivamente. Dichas provisiones representan el 72 % del total del pasivo a dicha fecha.</p> <p>La previsión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes recibidos en depósitos propios y/o de campo, se constituyen considerando el Reglamento para el Funcionamiento de Almacenes Generales de Depósito, contenido en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitido por la ASFI. Esta norma establece que la Sociedad debe constituir una previsión genérica equivalente al 0,5% sobre el valor de los inventarios administrados en depósitos de almacenes propios y/o de campo.</p> <p>La previsión genérica voluntaria corresponde a la constitución de una previsión adicional de acuerdo con Instrucciones del Directorio de la Sociedad, el cuál se determina sobre el valor de los inventarios administrados en el mes más alto de la gestión 2017 y comparado con el valor de los inventarios administrados del mes de diciembre de 2022.</p>	<p>Los procedimientos de auditoría que hemos realizado para responder a esta cuestión clave de auditoría, son principalmente los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Verificamos la confiabilidad, integridad y exactitud de la información generada por los sistemas de información de la Sociedad, en relación a los certificados de depósito y bonos de prenda emitidos.</li> <li>- Para una muestra de certificados de depósito y bonos de prenda emitidos, en base a documentación de respaldo, verificamos la exactitud de la información registrada en los sistemas de información de la Sociedad.</li> <li>- Para una muestra de operaciones, revisamos la documentación incluida en las carpetas de operaciones de los clientes sobre los cuales la Sociedad emitió los certificados de depósito y/o bonos de prenda al 31 de diciembre de 2022.</li> <li>- Para una muestra de operaciones, realizamos inspecciones físicas en los almacenes propios y de campo de la Sociedad con el fin de verificar la existencia, el estado y conservación de los inventarios, entre otros aspectos.</li> </ul>



Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
<p>En base a lo descrito en párrafos anteriores, consideramos que las provisiones antes mencionadas son una cuestión clave de auditoría debido a que estas permiten estimar las obligaciones de la Sociedad por los riesgos asumidos en la emisión de los certificados de depósito y bonos de prenda, los cuales tienen un efecto significativo en los pasivos al 31 de diciembre de 2022. Consecuentemente, hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a atender dicha cuestión.</p> <p>En las Notas 2. l) y 8.h) a los estados financieros, se incluye información complementaria acerca de estas provisiones.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Recálculamos la provisión genérica para contingencias de faltantes y pérdidas de bienes en base al Reglamento para el Funcionamiento de Almacenes Generales de Depósito, contenido en la Recopilación de Normas emitida por la ASFI.</li> <li>- Verificamos que la provisión genérica voluntaria haya sido constituida en base a los lineamientos establecidos por el Directorio de la Sociedad.</li> <li>- Verificamos el movimiento de las provisiones y su correspondiente exposición en los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.</li> <li>- Verificamos la contabilización de las provisiones considerando los lineamientos definidos por la ASFI.</li> </ul>

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

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

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, contenidas en la Recopilación de

Normas para Servicios Financieros (RNSF), referidas a auditoría externa, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si,



individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

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

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

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

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro



informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**PricewaterhouseCoopers S.R.L.**

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Eduardo Murillo', written over a horizontal line.

(Socio)

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

# Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2022 y 2021



almacenes internacionales s.a.  
Warrant

ALMACENES INTERNACIONALES S.A. (RAISA)  
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021  
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8.a)	13.465.866	10.119.141
Inversiones temporarias	8.b)	318.999	6.278.987
Otras cuentas por cobrar	8.c)	616.815	693.533
Inversiones permanentes	8.d)	148.676	185.629
Bienes de uso	8.e)	3.436.485	3.592.335
Otros activos	8.f)	61.257	65.507
<b>Total activo</b>		<u>18.048.098</u>	<u>20.935.132</u>
<b>PASIVO</b>			
Otras cuentas por pagar	8.g)	717.519	579.784
Previsiones	8.h)	1.879.628	6.379.570
<b>Total pasivo</b>		<u>2.597.147</u>	<u>6.959.354</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social	9.a)	11.000.000	11.000.000
Reservas	2.i) y 9.b)	4.622.975	4.622.975
Resultados acumulados		<u>(172.024)</u>	<u>(1.647.197)</u>
<b>Total patrimonio neto</b>		<u>15.450.951</u>	<u>13.975.778</u>
<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>		<u>18.048.098</u>	<u>20.935.132</u>
Cuentas de orden	8.n)	<u>458.505.164</u>	<u>332.897.196</u>

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

Lic. Sergio Oropeza V.  
Contador General

Lic. Leonardo Cronenbold G.  
Gerente General



# Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2022 y 2021



almacenes internacionales s.a.  
Warrant

ALMACENES INTERNACIONALES S.A. (RAISA)  
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021  
(Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u> Bs	<u>2021</u> Bs
<b>Ingresos operativos</b>			
Ingresos financieros	8.i)	539.210	649.774
Gastos financieros		<u>(41.242)</u>	<u>(77.344)</u>
<b>Resultado financiero bruto</b>		497.968	572.430
Otros ingresos operativos	8.j)	4.211.249	3.322.539
Otros gastos operativos	8.j)	<u>(35.029)</u>	<u>(181.195)</u>
<b>Resultado de operación bruto</b>		4.674.188	3.713.774
Recuperación, cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.k)	<u>743.027</u>	<u>546.348</u>
<b>Resultado de operación después de incobrables</b>		5.417.215	4.260.122
Gastos de administración	8.l)	<u>(3.925.127)</u>	<u>(3.889.360)</u>
<b>Resultado de operación neto</b>		1.492.088	370.762
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>18.339</u>	<u>16.296</u>
<b>Resultado después de ajustes por diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>		1.510.427	387.058
Otros ingresos		6.379	29.791
Gastos de gestiones anteriores	8.m)	<u>(41.633)</u>	<u>(36.851)</u>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		1.475.173	379.998
Impuesto a las utilidades de las empresas (IUE)		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<u>1.475.173</u>	<u>379.998</u>

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

Lic. Sergio Oropeza V.  
Contador General

Lic. Leonardo Cronenbold G.  
Gerente General

# Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2022 y 2021



almacenes internacionales s.a.  
Warrant

ALMACENES INTERNACIONALES S.A. (RAISA)  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021  
(Expresado en Bolivianos)

	Reservas					Total Bs
	Capital pagado Bs	Reserva legal Bs	Otras reservas obligatorias no distribuibles Bs	Total Reservas Bs	Resultados acumulados Bs	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	11.000.000	3.931.688	691.287	4.622.975	(2.027.195)	13.595.780
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	379.998	379.998
Saldos al 31 de diciembre de 2021	11.000.000	3.931.688	691.287	4.622.975	(1.647.197)	13.975.778
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	1.475.173	1.475.173
Saldos al 31 de diciembre de 2022	11.000.000	3.931.688	691.287	4.622.975	(172.024)	15.450.951

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

Lic. Sergio Oropeza V.  
Contador General



Lic. Leonardo Cronenbold G.  
Gerente General

# Estados Financieros

al 31 de diciembre de 2022 y 2021



almacenes internacionales s.a.  
Warrant

ALMACENES INTERNACIONALES S.A. (RAISA) ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021 (Expresado en Bolivianos)		
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Bs</b>	<b>Bs</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de operación</b>		
Resultado neto del ejercicio	1.475.173	379.998
<b>Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos</b>		
Productos devengados no cobrados	154	10
Previsiones para incobrables	(4.490.255)	(674.904)
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	62.656	123.671
Depreciaciones y amortizaciones	220.823	(306.179)
<b>Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio</b>	<b>(2.731.449)</b>	<b>(477.404)</b>
<b>Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Variación Neta de activos y Pasivos</b>		
Otras cuentas por cobrar, pagos anticipados, diversas	67.030	382.210
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	75.080	(558.451)
<b>Flujo neto en actividades de operación</b>	<b>(2.589.339)</b>	<b>(653.645)</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de inversión</b>		
Inversiones temporarias	5.959.988	(1.488.025)
Inversiones permanentes	36.800	16.100
Bienes de uso	(60.724)	450.663
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>5.936.064</b>	<b>(1.021.262)</b>
<b>Flujos de fondos en actividades de financiamiento</b>		
Pago de dividendos	-	-
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio</b>	<b>3.346.725</b>	<b>(1.674.907)</b>
Disponibilidades al inicio del ejercicio	10.119.141	11.794.048
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>13.465.866</u>	<u>10.119.141</u>
Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.		
		
Lic. Sergio Oropeza V. Contador General	Lic. Leonardo Cronenbold G. Gerente General	