

Santa Cruz de la Sierra, 13 de julio de 2022  
**CITE: N° GAF/726/2021**



Señores  
**BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A.**  
Presente.-

14 JUL 2022 10:51AM BBV

**REF.- Entrega de Información Financiera Trimestral al 31 de marzo de 2022 saldos  
auditados**

De nuestra mayor consideración:

Mediante la presente le hacemos entrega de la siguiente información:

1. Estados Financieros con saldos Auditados al 31 de marzo de 2022 con Dictamen de Auditoría Externa.

Sin otro particular saludo a ustedes atentamente.



Carlos Hugo Vargas Exeni  
**Representante Legal**  
**Industrias de Aceite S.A.**

## **INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.**

*Estados Financieros al 31 de marzo de 2022 y 2021  
Conjuntamente con el informe del auditor independiente*

### **Contenido**

Informe del auditor independiente  
Balance general  
Estado de ganancias y pérdidas  
Estado de evolución del patrimonio neto  
Estado de flujos de efectivo  
Notas a los estados financieros

### **Abreviaturas**

|     |   |                                  |
|-----|---|----------------------------------|
| Bs  | = | boliviano                        |
| SIN | = | Servicio de Impuestos Nacionales |
| USD | = | dólar estadounidense             |
| UFV | = | Unidad de Fomento de Vivienda    |

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los señores  
Presidente y Directores de:  
**INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros individuales de INDUSTRIAS DE ACEITE S.A. (La Sociedad), que incluyen el balance general individual al 31 de marzo de 2022, y los correspondientes estados individuales de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio neto y de flujos 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 individuales que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de marzo de 2022, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

### **Fundamentos de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia. 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 del Código 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.

### **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 y medición de los inventarios y del costo de ventas

### Aspecto clave de auditoría

El valor contable de los inventarios al 31 de marzo de 2022, que asciende a Bs2.363.051.525 cuya composición se expone en la Nota 4.e a los estados financieros, así como el importe del costo de ventas por Bs5.911.651.119 que se expone en el estado de ganancias y pérdidas.

Los criterios de valoración y de medición, así como la metodología de determinación de los costos de producción y de ventas, cuyas políticas contables se revelan en la Nota 3 a los estados financieros, son considerados un aspecto clave de la auditoría debido a su materialidad y a la complejidad de los procesos que son necesarios para su medición y contabilización.

### Como tratamos el aspecto clave de auditoría

Hemos obtenido el entendimiento del proceso de inventarios y costo de ventas de la compañía y evaluado el diseño de los controles relevantes y la forma en la cual operan.

Hemos realizado la medición física de los inventarios con la participación de profesionales especializados en la medición de productos a granel almacenados en silos y hemos confirmado los volúmenes con los responsables de los almacenes propios y de terceros con corte al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de marzo de 2022.

Asimismo, hemos revisado la valoración de los inventarios, mediante la revisión de documentación de compras y del proceso de producción. Por otra parte, hemos efectuado procedimientos analíticos y de detalle sobre el costo de ventas y sobre la relación de este con los volúmenes vendidos, incluyendo el análisis de las transferencias dentro de los procesos productivos de molienda y refinación. Realizamos procedimientos de análisis datos para verificar la correlación entre los movimientos de los inventarios y el costo de ventas.

## 2. Reconocimiento y medición del Activo fijo y del Derecho de llave

### Aspecto clave de auditoría

El Valor Neto Contable de los activos fijos y del Derecho de llave al 31 de marzo de 2022 por Bs479.879.621 y Bs208.108.814, cuya composición se expone en las Notas 4.i y 4.k a los estados financieros.

La evaluación de los criterios de reconocimiento, el cálculo de las depreciaciones y amortizaciones, la estimación de la vida útil y la evaluación de la existencia de indicadores de deterioro en el valor de dichos activos, constituyen políticas contables relevantes, que se detallan en la Nota 3 a los estados financieros, por lo que han sido considerados como un aspecto clave de la auditoría.

### Como tratamos el aspecto clave de auditoría

Hemos revisado los supuestos y estimaciones relacionados con el valor contable y las vidas útiles de los activos importantes considerando las normas contables generalmente aceptadas en Bolivia, y otra información relevante y sobre la base de nuestros conocimientos de la industria. Hemos efectuado la revisión del cálculo de la depreciación del ejercicio y la amortización del Derecho de llave. Analizamos los indicadores de deterioro y revisamos una muestra de las altas y bajas de la gestión comparando la información de los registros auxiliares y contables con la documentación de sustento.

### **Responsabilidades de la Dirección y la Gerencia 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 Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, 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 con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia 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, 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 marcha. Si llegamos a la conclusión de 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 podrían ocasionar que la Sociedad deje de ser considerada una empresa en marcha.

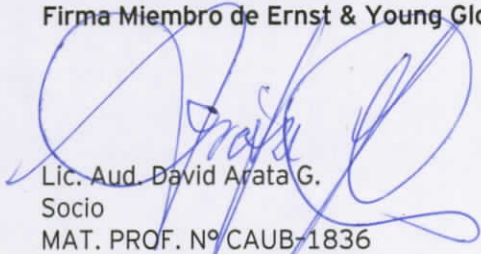
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de una manera que logre una presentación razonable.

Comunicamos a la Dirección de la Sociedad entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la 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 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. David Arata G.  
Socio  
MAT. PROF. N° CAUB-1836  
MAT. PROF. N° CAUSC-721

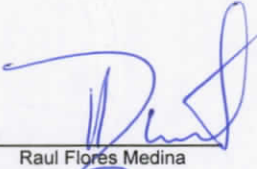
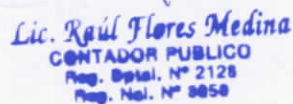
Santa Cruz de la Sierra, 24 de junio de 2022

**INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.****BALANCE GENERAL****AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Cifras expresadas en bolivianos)

|                                                       | 2022                 | 2021                 |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                         |                      |                      |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                               |                      |                      |
| Disponibilidades (Nota 4.a)                           | 613.737.141          | 127.484.622          |
| Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4.b)             | 97.581.408           | 97.133.166           |
| Instrumentos financieros (Nota 4.c)                   | 81.196.757           | 58.658.208           |
| Fondo de garantía                                     | 261.706.108          | 52.823.357           |
| Cuentas por cobrar a empresas relacionadas (Nota 4.d) | 88.149.066           | 199.401.291          |
| Inventarios (Nota 4.e)                                | 2.363.051.525        | 974.087.591          |
| Anticipo a proveedores de materia prima (Nota 4.f)    | 168.762.828          | 245.871.581          |
| Otras cuentas por cobrar CP (Nota 4.g)                | 582.817.522          | 295.324.272          |
| Activos disponibles para la venta                     | 1.912.858            | 3.731.011            |
| Gastos pagados por adelantado                         | 28.337.424           | 8.299.946            |
| <b>Total activo corriente</b>                         | <b>4.287.252.637</b> | <b>2.062.815.045</b> |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                            |                      |                      |
| Otras cuentas por cobrar LP (Nota 4.g)                | 48.389.173           | 60.979.235           |
| Inversiones en Subsidiarias y asociadas (Nota 4.h)    | 96.301.623           | 129.895.511          |
| Inversiones mantenidas hasta el vencimiento           | 608.975              | 877.015              |
| Activo fijo, neto (Nota 4.i)                          | 479.879.621          | 518.249.605          |
| Intangible (Nota 4.j)                                 | 5.966.121            | 7.734.999            |
| Derecho de llave (Nota 4.k)                           | 208.108.814          | 387.883.136          |
| Impuesto diferido                                     | 33.887.657           | 8.822.768            |
| <b>Total activo no corriente</b>                      | <b>873.141.984</b>   | <b>1.114.442.269</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                   | <b>5.160.394.621</b> | <b>3.177.257.314</b> |
| <b>PASIVO</b>                                         |                      |                      |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                               |                      |                      |
| Cuentas por pagar comerciales (Nota 4.l)              | 657.756.475          | 377.560.447          |
| Instrumentos financieros (Nota 4.c)                   | 92.533.350           | 59.845.613           |
| Cuentas por pagar a empresas relacionadas (Nota 4.d)  | 1.397.848.567        | 79.598.005           |
| Deudas fiscales y sociales CP (Nota 4.m)              | 107.283.367          | 59.158.207           |
| Deudas financieras CP (Nota 4.n)                      | 29.715.433           | 128.004.448          |
| Deudas por emisión de valores CP (Nota 4.o)           | 44.065.426           | 118.122.367          |
| Ingreso diferido, primas por emisión de bonos CP      | 299.114              | 1.076.742            |
| Otras cuentas por pagar CP (Nota 4.p)                 | 13.653.260           | 62.183.268           |
| <b>Total pasivo corriente</b>                         | <b>2.343.154.992</b> | <b>885.549.097</b>   |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                            |                      |                      |
| Deudas fiscales y sociales LP (Nota 4.m)              | 5.209.640            | 202.012              |
| Deudas financieras LP (Nota 4.n)                      | 590.103.582          | 209.150.962          |
| Deudas por emisión de valores LP (Nota 4.o)           | 447.532.384          | 482.272.028          |
| Ingreso diferido, primas por emisión de bonos LP      | -                    | 13.940               |
| Otras cuentas por pagar LP (Nota 4.p)                 | 12.934.274           | 12.291.692           |
| Provisión para indemnizaciones                        | 38.483.955           | 36.535.755           |
| <b>Total pasivo no corriente</b>                      | <b>1.094.263.835</b> | <b>740.466.389</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                   | <b>3.437.418.827</b> | <b>1.626.015.486</b> |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>                                |                      |                      |
| Total patrimonio neto (Según estado respectivo)       | 1.722.975.794        | 1.551.241.828        |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                 | <b>5.160.394.621</b> | <b>3.177.257.314</b> |

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

  
Carlos Hugo Vargas Exeni  
Representante Legal  
Raul Flores Medina  
Contador General  
Lic. Raúl Flores Medina  
CONTADOR PUBLICO  
Reg. Estatal. N° 2128  
Reg. Nal. N° 8858

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

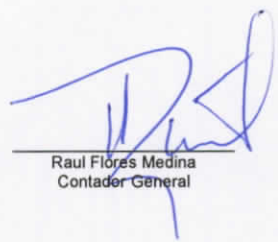
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en bolivianos)

|                                                          | 2022               | 2021               |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Ingresos Operacionales</b>                            |                    |                    |
| Ingresos por venta (neto) (Nota 4.q)                     | 6.859.323.815      | 4.666.935.086      |
| Costo de ventas (Nota 4.q)                               | (5.911.651.119)    | (3.903.345.473)    |
| <b>Resultado bruto</b>                                   | <b>947.672.696</b> | <b>763.589.613</b> |
| <b>Egresos Operacionales</b>                             |                    |                    |
| Gastos administrativos (Nota 4.r)                        | (89.652.007)       | (120.889.434)      |
| Gastos de comercialización (Nota 4.s)                    | (204.170.726)      | (196.305.944)      |
| Otros ingresos operacionales (Nota 4.t)                  | 49.155.989         | 38.313.269         |
| Otros gastos operacionales (Nota 4.t)                    | (8.359.566)        | (21.203.579)       |
| Otras ganancias o Pérdidas IFD                           | (18.784.074)       | (11.682.537)       |
| <b>Utilidad operativa</b>                                | <b>675.862.312</b> | <b>451.821.388</b> |
| <b>Ingresos (Egresos) No operacionales</b>               |                    |                    |
| Ingresos y gastos financieros, neto                      | (119.315.053)      | (36.966.195)       |
| Otros ingresos y egresos netos                           | 13.979.449         | 452.592            |
| Amortización de valor llave                              | (179.774.322)      | (179.411.627)      |
| Ganancia en inversiones                                  | 10.792.704         | 22.420.946         |
| Resultado por exposición a la inflación                  | -                  | (1.867.544)        |
| Mantenimiento de valor                                   | 3.021.419          | 2.957.259          |
| Diferencia de cambio                                     | (35.073.116)       | (207.735)          |
| <b>Utilidad antes de impuestos</b>                       | <b>369.493.393</b> | <b>259.199.084</b> |
| Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE e IT) | (112.986.202)      | (60.721.016)       |
| <b>Resultado neto del ejercicio</b>                      | <b>256.507.191</b> | <b>198.478.068</b> |

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

  
Carlos Hugo Vargas Exeni  
Representante Legal

  
Raul Flores Medina  
Contador General



## INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO  
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en bolivianos)

|                                                    | 2022               |                    |                              |                    |                   |                                 |                                  |                       | 2021                 |                      |
|----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                    | Capital Pagado     | Ajuste de capital  | Ajuste global del patrimonio | Reserva Legal      | Otras Reservas    | Reserva Cobertura Materia prima | Ajuste de reservas patrimoniales | Resultados acumulados | Total                | Total                |
| Saldos al 31 de marzo de 2021                      | 420.162.600        | 395.288.635        | 114.432.154                  | 127.842.598        | 42.727.400        | (35.116.726)                    | 172.840.811                      | 313.064.356           | 1.551.241.828        | 1.354.126.827        |
| Reexpresión de saldos iniciales                    | -                  | -                  | -                            | -                  | -                 | -                               | -                                | -                     | -                    | 11.060.425           |
| <b>Saldos al 31 de marzo de 2021 (Reexpresado)</b> | <b>420.162.600</b> | <b>395.288.635</b> | <b>114.432.154</b>           | <b>127.842.598</b> | <b>42.727.400</b> | <b>(35.116.726)</b>             | <b>172.840.811</b>               | <b>313.064.356</b>    | <b>1.551.241.828</b> | <b>1.365.187.252</b> |
| Constitución de la Reserva Legal                   | -                  | -                  | -                            | 9.923.903          | -                 | -                               | -                                | (9.923.903)           | -                    | -                    |
| Otras reservas                                     | -                  | -                  | -                            | -                  | (70.365)          | -                               | -                                | -                     | (70.365)             | -                    |
| Reclasificación R. Trading S.A.                    | -                  | -                  | -                            | -                  | (13.717.011)      | -                               | -                                | 13.717.011            | -                    | -                    |
| Cobertura Materia Prima IASA e IRD                 | -                  | -                  | -                            | -                  | -                 | (100.259.558)                   | -                                | 25.064.890            | (75.194.668)         | (4.666.260)          |
| Cobertura materia prima R. Trading S.A.            | -                  | -                  | -                            | -                  | -                 | (6.455.422)                     | -                                | -                     | (6.455.422)          | 1.108.396            |
| Resultado acumulado R. Trading S.A.                | -                  | -                  | -                            | -                  | -                 | -                               | -                                | (4.899.675)           | (4.899.675)          | -                    |
| Reserva por conversión R. Trading S.A.             | -                  | -                  | -                            | -                  | 1.846.905         | -                               | -                                | -                     | 1.846.905            | (8.865.628)          |
| Resultado neto del ejercicio                       | -                  | -                  | -                            | -                  | -                 | -                               | -                                | 256.507.191           | 256.507.191          | 198.478.068          |
| <b>Saldos al 31 de marzo de 2022</b>               | <b>420.162.600</b> | <b>395.288.635</b> | <b>114.432.154</b>           | <b>137.766.501</b> | <b>30.786.929</b> | <b>(141.831.706)</b>            | <b>172.840.811</b>               | <b>593.529.870</b>    | <b>1.722.975.794</b> | <b>1.551.241.828</b> |

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

  
 Carlos Hugo Vargas Exeni  
 Representante Legal

  
 Raul Flores Medina  
 Contador General

## INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

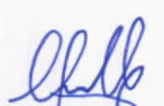
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Cifras expresadas en bolivianos)

|                                                                                                                                          | 2022                 | 2021                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Flujo de efectivo por actividades de operación:</b>                                                                                   |                      |                      |
| Resultado neto del ejercicio                                                                                                             | 256.507.191          | 198.478.068          |
| <b>Reconciliación de la ganancia neta del ejercicio con los flujos de efectivo generados por (aplicados a) actividades de operación:</b> |                      |                      |
| Depreciación                                                                                                                             | 58.432.720           | 75.625.985           |
| Amortización activo intangible                                                                                                           | 3.448.018            | 3.652.048            |
| Amortización de Valor llave                                                                                                              | 179.774.322          | 179.411.627          |
| Previsión para indemnizaciones                                                                                                           | 13.604.433           | 13.901.931           |
| Participación en resultados de la sociedad controlada                                                                                    | (10.792.704)         | (22.420.946)         |
| Intereses financieros devengados                                                                                                         | 103.383.222          | 65.072.803           |
| Previsión para deudores morosos                                                                                                          | 21.244.795           | 21.644.056           |
| Otros resultados que no generan movimiento de efectivo                                                                                   | (791.568)            | (17.453.555)         |
| <b>Cambios en activos y pasivos</b>                                                                                                      |                      |                      |
| Cuentas por cobrar comerciales                                                                                                           | (21.693.037)         | 21.828.527           |
| Instrumentos financieros                                                                                                                 | (90.180.730)         | (18.338.293)         |
| Fondo de garantía                                                                                                                        | (208.882.751)        | (12.869.809)         |
| Anticipo a proveedores de materia prima                                                                                                  | 77.108.753           | (66.064.080)         |
| Otras cuentas por cobrar                                                                                                                 | (274.903.189)        | (25.558.951)         |
| Activos disponibles para la venta                                                                                                        | 1.818.153            | -                    |
| Inventarios                                                                                                                              | (1.388.963.934)      | (253.687.051)        |
| Cuentas por cobrar a empresas relacionadas                                                                                               | 111.252.226          | (75.593.751)         |
| Gastos pagados por adelantado                                                                                                            | (20.037.478)         | 6.303.699            |
| Cuentas por pagar comerciales                                                                                                            | 280.196.029          | 83.130.091           |
| Deudas fiscales y sociales                                                                                                               | 53.132.788           | 3.759.694            |
| Cuentas por pagar a empresas relacionadas                                                                                                | 403.674.948          | (206.325.122)        |
| Otras cuentas por pagar                                                                                                                  | (47.887.426)         | (8.308.762)          |
| Pago de beneficios sociales                                                                                                              | (11.656.237)         | (21.531.905)         |
| <b>Total efectivo neto generado por actividades de operación</b>                                                                         | <b>(512.211.456)</b> | <b>(55.343.696)</b>  |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de inversión:</b>                                                                                   |                      |                      |
| Incremento de cuentas patrimoniales por fusión                                                                                           |                      |                      |
| Compra de activos fijos                                                                                                                  | (25.409.461)         | (29.131.741)         |
| Bajas de activo fijo                                                                                                                     | 3.667.585            | 860.835              |
| Baja inversiones                                                                                                                         | 35.146.440           | 22.912.505           |
| <b>Total efectivo neto aplicado a actividades de inversión</b>                                                                           | <b>13.404.564</b>    | <b>(5.358.401)</b>   |
| <b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:</b>                                                                              |                      |                      |
| Amortización de préstamos financieros                                                                                                    | (2.217.850.792)      | (835.674.804)        |
| Préstamos financieros del periodo                                                                                                        | 2.500.587.000        | 799.990.000          |
| Amortización de bonos                                                                                                                    | (107.879.620)        | (128.760.151)        |
| Préstamos relacionadas                                                                                                                   | 1.600.800.000        | -                    |
| Pago de préstamos de relacionadas                                                                                                        | (696.000.000)        | (72.951.914)         |
| Intereses pagados                                                                                                                        | (94.597.177)         | (61.338.991)         |
| <b>Total efectivo neto generado por (aplicado a) actividades de financiamiento</b>                                                       | <b>985.059.411</b>   | <b>(298.735.860)</b> |
| <b>Movimiento neto de efectivo</b>                                                                                                       | <b>486.252.519</b>   | <b>(359.437.957)</b> |
| Disponibilidades al inicio del ejercicio                                                                                                 | 127.484.622          | 486.922.579          |
| <b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>                                                                                          | <b>613.737.141</b>   | <b>127.484.622</b>   |

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

  
 Carlos Hugo Vargas Exeni  
 Representante Legal

  
 Raul Flores Medina  
 Contador General



## **INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Expresado en bolivianos)

#### **NOTA 1 – CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD**

Industrias de Aceite S.A., con domicilio legal y fiscal en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, se constituyó como Sociedad Anónima mediante Escritura Pública N° 359/1954 de fecha 20 de julio de 1954.

La sociedad cuenta con la Planta denominada "Don Felipe" ubicada en la localidad de Warnes, a 26 Km. de la ciudad de Santa Cruz y la planta ubicada en el Parque Industrial de la ciudad de Santa Cruz denominada "P.P.I". Ambas Plantas realizan la captación de grano de soja y de girasol, para luego efectuar el proceso de extracción de aceites crudos y harinas de soja y de girasol, respectivamente.

La sociedad también cuenta con la Planta de industrialización ubicada en la Av. Blanco Galindo, Km. 10,5 de la ciudad de Cochabamba en la localidad de Quillacollo, en este centro, los aceites crudos son refinados para convertirlos en aceites refinados de mesa o transformarlos a través del proceso de hidrogenación y cristalización en mantecas y margarinas. También se opera una línea de producción de jabón, todos los productos son enviados al resto del país para consumo interno y para la exportación.

El objeto de la Sociedad será el de realizar por cuenta propia y/o asociada a terceros, actos y operaciones de comercio en forma general y en especial la actividad empresarial relativa a la producción, explotación, transformación, industrialización, comercialización, importación, exportación, distribución y negociación de productos (como ser la soja, girasol, otros oleaginosos y azúcar), así como también procesar y transformar materia prima y productos, en aceite de soja, girasol, biocombustibles derivados de las oleaginosas, productos derivados de la caña y productos de alimentación en general, tanto para consumo humano como animal.

De igual manera se dedicará a los servicios agrícolas, pecuarios, forestales, o sus derivados en todas sus fases y niveles, de propia producción y/o de terceros, pudiendo a tal efecto ejercitar todos los actos relacionados a las referidas actividades comerciales, tales como, comprar, vender, importar, exportar, arrendar, efectuar investigaciones, instalar plantas para la producción, procesamiento y transformación; para importar, exportar y comercializar todo tipo de bienes y productos, herramientas, insumos y maquinarias en general, para la explotación agrícola, ganadera y forestal, estableciendo para el efecto, depósitos, almacenes, tiendas y cualquier otra instalación; otorgar en arrendamiento bienes muebles o inmuebles de la Sociedad y en fin realizar todas las operaciones afines y complementarias. Empezar toda clase de proyectos de investigación o de innovación tecnológica para el fortalecimiento productivo y desarrollo agropecuario forestal y de conservación de los recursos naturales, medioambiente y otros campos afines. Asimismo la sociedad podrá producir, importar, exportar y comercializar, productos cosméticos, productos de higiene doméstica, productos absorbentes de higiene personal, insumos médicos y misceláneos, es decir realizar todo acto conexo o afín que fuera del interés social, sin que esta enunciación sea limitativa o restrictiva, y en el evento de cualquier ambigüedad, esta cláusula será interpretada de tal manera que los objetivos de la sociedad queden ampliados más bien que restringidos, quedando plenamente la sociedad facultada a realizar todas las operaciones actos y contratos civiles, comerciales o de cualquier otra clase permitidos por ley, sin limitación alguna.

#### **NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

##### **a) Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas utilizadas**

Los presentes estados financieros individuales de la Sociedad han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeta la Sociedad como ente jurídico independiente. Por lo tanto, no incluyen la consolidación de los estados financieros de su empresa subsidiaria, inversión que se presenta valuada a su valor patrimonial proporcional. Para evaluar la situación financiera de la entidad económica que conforman la Sociedad y su subsidiaria, se



## **INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Expresado en bolivianos)

deben preparar estados financieros consolidados de acuerdo con la Norma de Contabilidad N° 8 del Colegio de Auditores de Bolivia.

En fecha 7 de noviembre de 2012 el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad ha emitido la Resolución CTNAC N° 001/2012 en donde ratifica la vigencia de las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para su aplicación únicamente en ausencia de pronunciamientos técnicos específicos del país o reglamentaciones locales sobre asuntos determinados. Los estados financieros han sido confeccionados en conformidad con las normas contables profesionales vigentes en Bolivia, emitidas por el Colegio de Auditores (Contadores Públicos) de Bolivia, las cuales son de aceptación general.

#### **b) Ejercicio económico**

Los presentes estados financieros corresponden al ejercicio terminado el 31 de marzo de 2022 y de 2021.

#### **c) Uso de estimaciones**

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas requiere que la Dirección de la Sociedad realice estimaciones para la determinación de saldos de activos, pasivos, ingresos, gastos y para la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Si más adelante ocurrieran cambios en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio será incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio.

#### **d) Consideración de los efectos de la inflación**

Los estados financieros al 31 de marzo de 2022 y de 2021 han sido preparados en moneda constante, reconociendo, en forma integral, los efectos de la inflación. Para ello, se utilizó, como índice de ajuste, la variación en la cotización de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV), siguiendo los lineamientos establecidos en la Norma de Contabilidad N° 3 (Revisada y Modificada) y la Resolución CTNAC 01/2008 de 11 de enero de 2008 del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia.

En cumplimiento a la Norma de Contabilidad N° 3 y lo dispuesto por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, en su Resolución N° 03/2020 de fecha 8 de diciembre de 2020, se suspendió el ajuste por inflación para los rubros no monetarios de los estados financieros a partir del 11 de diciembre de 2020.

#### **e) Presentación de las cifras comparativas**

Las cifras comparativas al 31 de marzo de 2021 incluyen reclasificaciones con respecto a las que fueron originalmente presentadas. Dichas reclasificaciones fueron realizadas con el propósito de mejorar la exposición y hacer los estados financieros comparables con los del 31 de marzo de 2022. Las principales reclasificaciones fueron, de Cuentas por pagar comerciales a Cuentas por pagar a empresas relacionadas por aproximadamente Bs 3,7 millones y reclasificaciones menores entre otros ingresos y egresos operativos.

## INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Expresado en bolivianos)

#### NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS DE VALUACIÓN

Los principales criterios de valuación utilizados por la Sociedad son los siguientes:

##### a) Saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio oficiales vigentes al cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio devengadas fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio en el rubro "Diferencia de cambio" tal como establece la Norma de Contabilidad N°6.

La cotización del dólar estadounidense al 31 de marzo de 2022 y de 2021 fue de Bs6,96 por USD 1.

##### b) Disponibilidades, cuentas por cobrar y pagar

Se valoraron a su valor nominal, incorporando, en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre de cada ejercicio, según las cláusulas específicas de cada operación.

##### c) Inventarios

La materia prima (granos de soja y girasol), está valorizada al costo de reposición (valores corrientes).

Los productos terminados de consumo masivo (aceite refinado, manteca, margarina, jabón) están valuados al costo de producción.

Los productos terminados (aceite crudo y harina) están valuados al valor neto de realización.

La mercadería adquirida por la Sociedad para la reventa, los envases, embalajes, materiales de elaboración, productos químicos y repuestos está valuados al costo de reposición (valores corrientes) y no exceden su valor neto de realización.

La Sociedad establece una provisión por obsolescencia de inventarios que cubre el valor de estos hasta un 100% de acuerdo con su estado y uso, el valor de la provisión es modificado anualmente en función a los orígenes de los inventarios obsoletos y futuro uso de los mismos.

##### d) Activo fijo

Los activos fijos de la Sociedad han sido valuados a su costo de adquisición, reexpresado de acuerdo con lo indicado en Nota 2.d).

Los activos fijos adquiridos durante el ejercicio fueron contabilizados al costo de adquisición.

La depreciación de los activos mencionados anteriormente es efectuada sobre los valores reexpresados, utilizando el método de la línea recta tomando en consideración las siguientes vidas útiles:

| Descripción                      | Vida útil | Porcentaje de depreciación % |
|----------------------------------|-----------|------------------------------|
| Herramientas                     | 4 años    | 25,00                        |
| Equipos de computación           | 4 años    | 25,00                        |
| Vehículos                        | 5 años    | 20,00                        |
| Tinglados y cobertizos de madera | 5 años    | 20,00                        |
| Maquinaria y equipos             | 8 años    | 12,50                        |



## INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Expresado en bolivianos)

| Descripción                                  | Vida útil | Porcentaje de depreciación % |
|----------------------------------------------|-----------|------------------------------|
| Muebles y enseres                            | 10 años   | 10,00                        |
| Caminos interiores                           | 10 años   | 10,00                        |
| Instalaciones eléctricas y telefonía rurales | 10 años   | 10,00                        |
| Alambrado, tranqueras y vallas               | 10 años   | 10,00                        |
| Viviendas para el personal                   | 20 años   | 5,00                         |
| Canales de regadíos y pozos                  | 20 años   | 5,00                         |
| Silos, almacenes y galpones                  | 20 años   | 5,00                         |
| Edificios                                    | 40 años   | 2,50                         |

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

Los valores netos de los bienes retirados o vendidos son eliminados de las cuentas del activo y las ganancias o pérdidas son registradas en los resultados del ejercicio.

El valor de los activos fijos, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

#### **e) Inversiones en asociadas e inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Las inversiones en acciones en otras empresas, en las cuales la Sociedad tiene control, se valúan por el método del valor patrimonial proporcional, utilizando como base los últimos estados financieros disponibles de las empresas emisoras.

Si los estados financieros de las sociedades relacionadas antes mencionadas hubieran sido consolidados con los de la Sociedad, el resultado del ejercicio y el patrimonio neto de los presentes estados financieros no presentarían modificaciones significativas.

Los resultados de las inversiones en el exterior no son impositivos ni deducibles para el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento están valuadas a su costo de adquisición, reexpresado de acuerdo con lo indicado en Nota 2.d).

#### **f) Activo intangible**

Los activos intangibles de la Sociedad corresponden licencias y desarrollos de software y han sido valuados a su costo de adquisición, reexpresado de acuerdo con lo indicado en Nota 2.d).

#### **g) Derecho de llave**

El Derecho llave originado en la adquisición de la empresa subsidiaria R TRADING S.A. en el mes de mayo de 2016 se amortiza utilizando el método de la línea recta en un periodo de 10 años.

El Derecho llave originado en la adquisición de IASA y SAO incorporado a la Sociedad en la fusión inversa de Holdco Bolivia Inversiones S.A. durante el mes de Julio de 2019, se amortiza utilizando el método de la línea recta en un periodo 5 años.

#### **h) Previsión para indemnizaciones**

En cumplimiento a disposiciones legales vigentes, la Sociedad constituye una previsión para cubrir el pasivo social con el personal al cierre del ejercicio, por indemnizaciones por tiempo de servicio, equivalente



## **INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Expresado en bolivianos)

a un sueldo por año trabajado, en base de la rotación normal del personal. Esta provisión es considerada no corriente.

Estas disposiciones garantizan el pago de indemnización por tiempo de servicio de las trabajadoras y trabajadores luego de haber cumplido más de noventa (90) días de trabajo continuo, producido el retiro intempestivo de que fueran objeto o presentada su renuncia voluntaria, toda vez que el pago de la indemnización por tiempo de servicio constituye un derecho adquirido. Es obligatorio el pago del quinquenio a simple requerimiento de la trabajadora o el trabajador que haya cumplido cinco (5) años de trabajo de manera continua.

#### **i) Patrimonio neto**

Al cierre de cada ejercicio, el patrimonio neto establecido al inicio es actualizado por inflación de acuerdo con lo indicado en la Nota 2.d).

El ajuste correspondiente a la cuenta "Capital pagado" se registra en la cuenta patrimonial "Ajuste de capital", la actualización del "Ajuste global del patrimonio", "Reserva legal", "Otras reservas", y "Reserva cobertura materia prima" se registran en la cuenta patrimonial "Ajuste de reservas patrimoniales" y el ajuste correspondiente a los "Resultados acumulados" queda expuesto bajo esa denominación.

El monto acumulado de la cuenta "Ajuste de capital", solamente podrá capitalizarse y el "Ajuste de reservas patrimoniales" podrá capitalizarse o absorber pérdidas.

#### **j) Ingresos, costos y gastos**

La Sociedad aplica el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos.

Hasta el 10 de diciembre de 2020, la Sociedad determina el resultado del ejercicio tomando en cuenta los efectos de la inflación. No se han ajustado los rubros individuales del estado de ganancias y pérdidas de acuerdo con lo establecido en la Norma de Contabilidad N° 3, debido a que no se origina una distorsión significativa en los rubros individuales de dicho estado.

El Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, en su Resolución N° 03/2020 de fecha 8 de diciembre de 2020, suspendió el ajuste por inflación para los rubros no monetarios de los estados financieros a partir del 11 de diciembre de 2020.

#### **k) Operaciones con partes relacionadas**

La Sociedad realiza todas sus operaciones con empresas vinculadas bajo condiciones similares a las existentes en el mercado. Adicionalmente, la Dirección de la Sociedad considera que los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados, por lo que no existirían riesgos significativos o de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro. La Sociedad realiza el correspondiente estudio de precios de transferencia, cuyo resultado al cierre del presente ejercicio no arrojó ajustes contables.

#### **l) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas**

La Sociedad determina la provisión del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas aplicando la tasa vigente del 25%, sobre la utilidad impositiva del ejercicio, con cargo a la cuenta de resultados "Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas". La Sociedad aplica el Pronunciamiento de Auditoría y Contabilidad

**INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Expresado en bolivianos)

(PAC) N° 41 emitido por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad, registrando el ingreso por compensación tributaria correspondiente al Impuesto a las Transacciones, a partir del primer periodo posterior al pago efectivo del Impuesto sobre las Utilidades de las empresas.

A partir de la gestión 2020, la Sociedad considera que el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas y el Impuesto a las Transacciones se encuentran interrelacionados y por tanto ante la existencia de una pérdida tributaria, el IT es considerado como un impuesto mínimo. Usando este criterio, contabiliza la sumatoria del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas más el Impuesto a las Transacciones pagado, en la línea de "Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE e IT)" del estado de ganancias y pérdidas. Al 31 de marzo de 2022 el importe de IUE asciende a Bs49,952,061 y el IT a Bs63,034,141. Al 31 de marzo de 2021, el importe total de esta cuenta corresponde al Impuesto a las Transacciones.

**NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS**

Al 31 de marzo de 2022 y de 2021, la composición de los principales rubros es la siguiente:

**a) Disponibilidades**

|                     | 2022               | 2021               |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Efectivo en caja    | 65.700             | 61.700             |
| Valores negociables | 3.000.000          | 19.000.122         |
| Bancos M/N          | 69.699.821         | 64.724.234         |
| Bancos M/E          | 540.971.620        | 43.698.566         |
|                     | <u>613.737.141</u> | <u>127.484.622</u> |

**b) Cuentas por cobrar comerciales**

|                                                   | 2022                | 2021                |
|---------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Deudores por ventas locales moneda nacional       | 80.157.505          | 92.232.628          |
| Deudores por ventas exportación moneda extranjera | 19.364.653          | 5.595.201           |
| Deudores morosos y de cobranza dudosa             | 24.318.355          | 25.243.903          |
|                                                   | <u>123.840.513</u>  | <u>123.071.732</u>  |
| (-) Previsión para cuentas incobrables            | <u>(26.259.105)</u> | <u>(25.938.566)</u> |
|                                                   | <u>97.581.408</u>   | <u>97.133.166</u>   |

**c) Instrumentos financieros**

|                                                   | 2022                | 2021               |
|---------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <u>Instrumentos financieros - posición activa</u> |                     |                    |
| Instrumentos financieros (A)                      | <u>81.196.757</u>   | <u>58.658.208</u>  |
|                                                   | <u>81.196.757</u>   | <u>58.658.208</u>  |
| <u>Instrumentos financieros - posición pasiva</u> |                     |                    |
| Instrumentos financieros (B)                      | <u>92.533.350</u>   | <u>59.845.613</u>  |
|                                                   | <u>92.533.350</u>   | <u>59.845.613</u>  |
| Posición neta instrumentos financieros (A-B)      | <u>(11.336.593)</u> | <u>(1.187.405)</u> |



**INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Expresado en bolivianos)

**d) Empresas relacionadas**

|                                                        | <b>2022</b>            | <b>2021</b>        |
|--------------------------------------------------------|------------------------|--------------------|
| <b>Cuentas por cobrar:</b>                             |                        |                    |
| R. Trading S.A.                                        | -                      | 96.483.655         |
| Alicorp Colombia S.A.                                  | 65.584.600             | 7.791.224          |
| Alicorp Uruguay S.R.L.                                 | -                      | 28.935.887         |
| Alicorp Holdco España S.L.                             | 4.523.358              | 2.538.844          |
| Alicorp S.A.A.                                         | 17.333.924             | 63.043.693         |
| Masterbread S.A.                                       | 6.747                  | -                  |
| Industrias del Espino S.A.                             | 700.437                | -                  |
| Alicorp Argentina S.C.A.*                              | -                      | 607.988            |
|                                                        | <u>88.149.066</u>      | <u>199.401.291</u> |
| <b>Cuentas por pagar:</b>                              |                        |                    |
| Alicorp Uruguay S.R.L. **                              | 146.698.366            | -                  |
| Alicorp S.A.A.                                         | 605.686.635            | 61.536.923         |
| Industrias del Espino S.A.                             | 355.954                | 1.393.831          |
| Alicorp Argentina S.C.A.                               | -                      | 2.210.028          |
| Alicorp Holdco España S.L.                             | 289.503.681            | 1.546.011          |
| R. Trading S.A. **                                     | 128.629.494            | -                  |
| Alicorp Inversiones S.A.                               | 191.509.200            | -                  |
| Equilibra Perú S.A.                                    | 31.670.876             | 3.312.730          |
| Intradevco Industrial S.A.                             | 3.794.360              | 9.598.482          |
|                                                        | <u>1.397.848.567</u>   | <u>79.598.005</u>  |
| Posicion neta por cobrar empresas relacionadas         | <u>(1.309.699.501)</u> | <u>119.803.286</u> |
| * Al 31 de marzo 2022 ya no es una empresa relacionada |                        |                    |
| ** El saldo corresponde a anticipos recibidos.         |                        |                    |

**e) Inventarios**

|                                                | <b>2022</b>          | <b>2021</b>        |
|------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Materia prima                                  | 1.838.156.285        | 529.754.609        |
| Productos terminados                           | 349.578.405          | 271.377.431        |
| Mercadería para la reventa                     | 117.276.645          | 115.389.940        |
| Envases y embalajes                            | 15.827.625           | 16.985.802         |
| Materiales de elaboración y productos químicos | 7.611.836            | 7.685.250          |
| Repuestos                                      | 30.814.373           | 27.700.987         |
| Inventario en tránsito                         | 6.750.481            | 8.826.462          |
|                                                | <u>2.366.015.651</u> | <u>977.720.481</u> |
| Previsión para obsolescencia                   | <u>(2.964.127)</u>   | <u>(3.632.890)</u> |
|                                                | <u>2.363.051.525</u> | <u>974.087.591</u> |



# INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Expresado en bolivianos)

### f) Anticipo a proveedores de materia prima

|                                                          | 2022         | 2021          |
|----------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| Anticipos agricultores                                   | 168.762.828  | 245.871.581   |
| Agricultores morosos y de cobranza dudosa                | 90.493.737   | 102.025.283   |
|                                                          | 259.256.565  | 347.896.864   |
| Previsión para agricultores morosos y de cobranza dudosa | (90.493.737) | (102.025.283) |
|                                                          | 168.762.828  | 245.871.581   |

### g) Otras cuentas por cobrar

|                                                        | 2022        | 2021        |
|--------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <u>Corto plazo</u>                                     |             |             |
| Cuentas por cobrar al personal                         | 3.296.865   | 190.394     |
| Reclamos CEDEIM y GA                                   | 292.767.829 | 172.251.104 |
| Adm Oils Decatur Usa                                   | 4.396.268   | 3.680.371   |
| Seguro Integral de Salud Sinec                         | 591.062     | 591.062     |
| Préstamos agricultores bajo garantía Peter Unger Wiebe | 1.096.896   | 1.096.896   |
| Otros por cobrar                                       | 604.884     | 669.508     |
| Depósitos en garantía                                  | 669.167     | 476.790     |
| Reclamos por cobrar a aseguradoras                     | 9.007       | 306.444     |
| Crédito fiscal IVA                                     | 278.600.918 | 112.494.448 |
| Otras cuentas por cobrar                               | 784.626     | 3.567.255   |
| Otras cuentas de cobranza dudosa                       | 9.357.994   | 9.234.990   |
|                                                        | 592.175.516 | 304.559.262 |
| (-) Previsión para otras cuentas de cobranza dudosa    | (9.357.994) | (9.234.990) |
|                                                        | 582.817.522 | 295.324.272 |

|                                   | 2022       | 2021       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| <u>Largo plazo</u>                |            |            |
| Fondos retenidos                  | 14.596.930 | 27.479.235 |
| Reclamo CEDEIM                    | 33.500.000 | 33.500.000 |
| Otras cuentas por cobrar diversas | 292.243    | -          |
|                                   | 48.389.173 | 60.979.235 |

### h) Inversiones en asociadas

|                                         | 2022       | 2021        |
|-----------------------------------------|------------|-------------|
| Inversiones en asociadas                |            |             |
| R Trading S.A.                          | 89.353.008 | 119.919.220 |
| Adm Sao Colombia *                      | -          | 2.536.786   |
| Alicorp SAA – pagos basados en acciones | 6.948.615  | 7.439.505   |
|                                         | 96.301.623 | 129.895.511 |

\* Empresa liquidada al 31 de marzo 2022

# INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Expresado en bolivianos)

### i) Activo fijo, neto

|                                      | 2022              |                           |               | 2021          |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------|---------------|---------------|
|                                      | Valores de origen | Depreciaciones Acumuladas | Valores Netos | Valores Netos |
| Terrenos                             | 76.509.897        | -                         | 76.509.897    | 75.435.458    |
| Edificios                            | 469.464.109       | (274.313.906)             | 195.150.203   | 201.934.499   |
| Maquinas y equipos                   | 1.338.278.013     | (1.223.516.166)           | 114.761.847   | 136.878.487   |
| Maquinaria y equipos agrícolas       | 6.939.288         | (6.939.288)               | -             | -             |
| Muebles y enseres                    | 16.287.033        | (14.454.076)              | 1.832.957     | 2.299.688     |
| Herramientas                         | 52.317.181        | (50.487.366)              | 1.829.815     | 3.849.108     |
| Vehículos                            | 19.678.526        | (17.451.179)              | 2.227.347     | 1.746.446     |
| Equipos de computación               | 39.249.382        | (36.405.654)              | 2.843.729     | 3.919.738     |
| Alambrado, tranqueras y vallas       | 511.325           | (511.325)                 | -             | -             |
| Viviendas para el personal           | 4.880.778         | (2.763.748)               | 2.117.030     | 2.327.394     |
| Silos, almacenes y galpones          | 115.360.683       | (60.049.841)              | 55.310.841    | 61.902.623    |
| Canales de regadíos y pozos          | 3.480.286         | (1.794.426)               | 1.685.859     | 1.858.275     |
| Caminos interiores                   | 16.572.052        | (13.341.009)              | 3.231.044     | 4.311.839     |
| Tinglados y cobertizos de madera     | 4.565.425         | (3.672.890)               | 892.535       | 1.293.123     |
| Instalaciones eléctricas y telefonía | 11.223.341        | (9.889.289)               | 1.334.053     | 1.441.877     |
| Otros equipos                        | 8.102.241         | (5.153.755)               | 2.948.486     | 2.872.668     |
| Obras en curso                       | 17.203.978        | -                         | 17.203.978    | 16.178.382    |
| Total 2022                           | 2.200.623.539     | (1.720.743.918)           | 479.879.621   |               |
| Total 2021                           | 2.188.381.109     | (1.670.131.504)           |               | 518.249.605   |

El gasto por depreciación de activo fijo del ejercicio al 31 de marzo de 2022 y 2021 es Bs58.432.720 y Bs75.625.985, respectivamente.

### j) Activo intangible

|                           | 2022         | 2021         |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Valores de origen         | 28.479.866   | 26.800.727   |
| Amortizaciones acumuladas | (22.513.745) | (19.065.728) |
|                           | 5.966.121    | 7.734.999    |

El gasto por amortización de activo intangible del ejercicio al 31 de marzo de 2022 y de 2021 es de Bs3.448.018 y Bs3.652.048 respectivamente.

### k) Derecho de llave

|                          | 2022              |                           |               | 2021          |
|--------------------------|-------------------|---------------------------|---------------|---------------|
|                          | Valores de origen | Amortizaciones Acumuladas | Valores Netos | Valores Netos |
| Plusvalía Holdco Bolivia | 890.716.958       | (689.744.676)             | 200.972.282   | 379.018.114   |
| Plusvalía R.Trading S.A. | 17.294.370        | (10.157.838)              | 7.136.532     | 8.865.022     |
| Total 2022               | 908.011.328       | (699.902.514)             | 208.108.814   |               |
| Total 2021               | 908.011.328       | (520.128.192)             |               | 387.883.136   |

El gasto por amortización de la plusvalía del derecho de llave del ejercicio al 31 de marzo de 2022 y de 2021 es de Bs179.774.322 y Bs179.411.627 respectivamente.



**INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Expresado en bolivianos)

**l) Cuentas por pagar comerciales**

|                                                | 2022               | 2021               |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cuentas por pagar comerciales                  | 110.210.502        | 101.615.597        |
| Otras provisiones por compras y servicios      | 27.631.731         | 27.302.455         |
| Cuentas por pagar proveedores de materia prima | 519.914.242        | 248.642.395        |
|                                                | <u>657.756.475</u> | <u>377.560.447</u> |

**m) Deudas fiscales y sociales**

|                                               | 2022              | 2021              |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Deudas Fiscales</b>                        |                   |                   |
| Impuesto a las Transacciones                  | 5.443.726         | 5.099.755         |
| Retenciones RC IVA                            | 8.760             | 310               |
| Retenciones IUE Servicios                     | 5.614             | 14.719            |
| Retenciones IT Servicios                      | 10.786            | 4.343             |
| Retenciones IUE Bienes                        | 12.363            | 1.232             |
| Retenciones IUE BE                            | 786.571           | 2.007.144         |
| Impuesto al Patrimonio Predial                | 2.342.816         | 3.195.531         |
| Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas | 49.952.061        | -                 |
| Otros impuestos por pagar                     | 811.764           | 512.991           |
|                                               | <u>59.374.461</u> | <u>10.836.025</u> |

**Deudas Sociales CP**

|                                   |                    |                   |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Instituciones de prevision social | 4.776.848          | 6.412.545         |
| Aguinaldo por pagar               | 5.950.508          | 2.840.461         |
| Primas por pagar                  | 11.853.096         | 11.528.101        |
| Vacaciones por pagar              | 18.149.877         | 17.604.686        |
| Bonos por pagar                   | 7.178.577          | 9.936.389         |
|                                   | <u>47.908.906</u>  | <u>48.322.182</u> |
|                                   | <u>107.283.367</u> | <u>59.158.207</u> |

**Deudas Sociales LP**

|                     |                  |                |
|---------------------|------------------|----------------|
| Incentivo por pagar | 5.209.640        | 202.012        |
|                     | <u>5.209.640</u> | <u>202.012</u> |

**n) Deudas financieras**

|                           | 2022              | 2021               |
|---------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Corriente:</b>         |                   |                    |
| Banco de Crédito S.A. (1) | -                 | 6.286.412          |
| Banco Económico S.A. (2)  | 23.520.000        | 11.000.000         |
| Bnaco Fie S.A. (3)        | -                 | 69.600.000         |
| Banco Bisa S.A. (4)       | -                 | 34.850.000         |
| Intereses bancarios       | 6.195.433         | 6.268.036          |
|                           | <u>29.715.433</u> | <u>128.004.448</u> |

**INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Expresado en bolivianos)

|                           | 2022        | 2021        |
|---------------------------|-------------|-------------|
| <b>No Corriente:</b>      |             |             |
| Banco Económico S.A. (2)  | 141.120.000 | 164.640.000 |
| Banco Bisa S.A. (4)       | 37.983.582  | 37.983.582  |
| Banco de Crédito S.A. (1) | -           | 6.527.380   |
| Banco Nacional S.A. (5)   | 411.000.000 | -           |
|                           | 590.103.582 | 209.150.962 |
|                           | 619.819.015 | 337.155.410 |

Al 31 de marzo de 2022 la sociedad tiene firmado los siguientes contratos de préstamo:

**(1) Banco de Crédito S.A.:**

- Los saldos al 31 de marzo 2021 han sido cancelados en su totalidad, al 31 de marzo 2022 no se tienen saldos.

**(2) Banco Económico S.A.:**

- En fecha 27 de abril de 2020 se refinanció el crédito bancario mantenido con el Banco Económico S.A. con validez de 2.936 días, por un valor de Bs164.640.000, al 31 de marzo de 2022 el saldo asciende a Bs164.640.000.

**(3) Banco Fie S.A.:**

- Los saldos al 31 de marzo 2021 han sido cancelados en su totalidad, al 31 de marzo 2022 no se tienen saldos.

**(4) Banco Bisa S.A.:**

- En fecha 31 de diciembre de 2019 se refinanció el crédito mantenido con el Banco Bisa S.A., modificando las características del mismo, con un plazo a vencer el 30 de mayo de 2025. Se realizaron amortizaciones anticipadas para este crédito bancario, quedando un saldo al 31 de marzo de 2022 de Bs37.983.582.

**(5) Banco Nacional de Bolivia S.A.:**

- En fecha 29 de Julio 2021 se desembolsó el importe de Bs205.500.000 a un plazo de 1.080 días, los fondos fueron destinados a refinanciamiento de deuda a corto plazo.
- En fecha 29 de septiembre 2021 se desembolsó el importe de Bs205.500.000 a un plazo de 1.440 días, los fondos fueron destinados a refinanciamiento de deuda a corto plazo.

**o) Deudas por emisión de valores**

|                              | 2022       | 2021        |
|------------------------------|------------|-------------|
| <b>Corriente:</b>            |            |             |
| Bonos IASA III Emisión 5 (1) | -          | 23.199.907  |
| Bonos IASA III Emisión 6 (2) | -          | 56.839.772  |
| Bonos IASA IV Emisión 1 (3)  | 27.144.028 | 27.839.940  |
| Bonos IASA IV Emisión 2 (4)  | 4.159.296  | -           |
| Bonos IASA IV Emisión 3 (5)  | 3.436.320  | -           |
| Interés por pagar MN         | 9.325.782  | 10.242.748  |
|                              | 44.065.426 | 118.122.367 |

## INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Expresado en bolivianos)

|                             | 2022               | 2021               |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>No corriente:</b>        |                    |                    |
| Bonos IASA IV Emisión 1 (3) | -                  | 27.144.028         |
| Bonos IASA IV Emisión 2 (4) | 169.144.704        | 173.304.000        |
| Bonos IASA IV Emisión 3 (5) | 139.743.680        | 143.180.000        |
| Bonos IASA IV Emisión 4 (6) | 138.644.000        | 138.644.000        |
|                             | <u>447.532.384</u> | <u>482.272.028</u> |

En Junta General Extraordinaria de Accionistas de Industrias de Aceite S.A., celebrada en la ciudad de Santa Cruz en fecha 29 de enero de 2009, se aprobó el Programa de Emisiones de Bonos IASA, de acuerdo con lo establecido por el Código de Comercio, por la Ley del Mercado de Valores y sus respectivos reglamentos.

Mediante Resolución ASFI N° 089/2009 de fecha 11 de agosto de 2009, se inscribió a Industrias de Aceite S.A. como emisor en el RMV de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), bajo el número de registro ASFI/DSV-EM-FIN-109/2009.

#### - Programa de emisiones – Bonos IASA III

La ASFI mediante Resolución N° ASFI-106/2013 de fecha 22 de febrero de 2013, asignó al Programa de Emisiones el número de registro ASFI-DSV-PEB-FIN-001/2013.

Las características del "Programa de emisión de Bonos IASA III", corresponde a:

Denominación: Bonos IASA III

Monto del programa: USD 75.000.000,00

Tipo de valores a emitirse: Bonos obligacionales y redimibles a plazo fijo.

Plazo de programa: 3 años (computable desde el día siguiente hábil de notificación de Resolución de la ASFI, que autorice e inscriba el Programa de Emisiones en el RMV de la ASFI).

Clave de pizarra: FIN-4-N1U-19

- (1) En fecha 18 de diciembre de 2015, la Sociedad ha realizado la emisión de bonos que fue autorizada mediante comunicado de fecha 16 de diciembre de 2015 cite ASFI/DSV/R-209608/2015 de la ASF de Bolivia en la cual autoriza la inscripción de la tercera emisión denominada "Bonos IASA III Emisión 5" comprendida en el programa de emisiones de Bonos IASA III que cuenta con las siguientes características:

Denominación: Bonos IASA III EMISIÓN 5

Monto de la emisión: Bs69.600.000,00

Serie: Única

Clave de pizarra: FIN-3-N2U-15

Moneda: Bolivianos

Plazo de la emisión: Dos mil ciento sesenta días (2.160 días)

Tipo de valores a emitirse: Bonos obligacionales redimibles a plazo fijo

Valor nominal y precio mínimo de colocación: Bs10.000,00 (Diez mil 00/100 Bolivianos)

El precio mínimo de colocación de los Bonos será su valor nominal

Tipo de interés: Nominal, anual y fijo

Tasa de interés: 5,5 % anual

Fecha de emisión: 18 de diciembre de 2015



## INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Expresado en bolivianos)

Plazo de colocación primaria: Ciento ochenta (180) días calendario a partir de la fecha de emisión

Modalidad de colocación de los bonos: A mejor esfuerzo

Forma de pago de interés: Pagados cada ciento ochenta (180) días calendarios a partir de la fecha de emisión

Forma de pago de capital: Será amortizado a partir del séptimo hasta el doceavo cupón

Garantía: Quirografía

Forma de colocación: Mercado primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

- (2) En fecha 25 de febrero de 2016, la Sociedad ha realizado la emisión de bonos que fue autorizada mediante comunicado de fecha 23 de febrero de 2016 cite ASFI/DSV/R-29983/2016 de la ASFI de Bolivia en la cual autoriza la inscripción de la tercera emisión denominada "Bonos IASA III Emisión 6" comprendida en el programa de emisiones de Bonos IASA III que cuenta con las siguientes características:

Denominación: Bonos IASA III EMISIÓN 6

Monto de la emisión: Bs170.520.000,00

Serie: Única

Clave de pizarra: FIN-3-N1U-16

Moneda: Bolivianos

Plazo de la emisión: Dos mil ciento sesenta días (2.160 días)

Tipo de valores a emitirse: Bonos obligacionales redimibles a plazo fijo

Valor nominal y precio mínimo de colocación: Bs10.000,00 (Diez mil 00/100 Bolivianos).

El precio mínimo de colocación de los Bonos será su valor nominal

Tipo de interés: Nominal, anual y fijo

Tasa de interés: 5 % anual

Fecha de emisión: 25 de febrero de 2016

Plazo de colocación primaria: Ciento ochenta (180) días calendario a partir de la fecha de emisión

Modalidad de colocación de los bonos: A mejor esfuerzo

Forma de pago de interés: Pagados cada ciento ochenta (180) días calendarios a partir de la fecha de emisión

Forma de pago de capital: Será amortizado a partir del séptimo hasta el doceavo cupón

Garantía: Quirografía

Forma de colocación: Mercado primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

#### - Programa de emisiones – Bonos IASA IV

La ASFI mediante Resolución N° ASFI-1167/2016 de fecha 8 de diciembre de 2016, asignó al Programa de Emisiones el número de registro ASFI/DSVSC/PEB/FIN-005/2016.

Las características del "Programa de emisión de Bonos IASA IV", son las siguientes:

Denominación: Bonos IASA IV

Monto del programa: USD100.000.000,00

Tipo de valores a emitirse: Bonos obligacionales y redimibles a plazo fijo.

Plazo de programa: 3 años (computable desde el día siguiente hábil de notificada de Resolución de la ASFI, que autorice e inscriba el Programa de Emisiones en el RMV de la ASFI).

- 3) En fecha 30 de junio de 2017, la Sociedad ha realizado la emisión de bonos que fue autorizada mediante comunicado de fecha 28 de junio de 2017 cite ASFI/DSVSC/R-118899/2017 de la ASFI de Bolivia en la cual autoriza la inscripción de la tercera emisión denominada "Bonos IASA IV Emisión 1"

## INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Expresado en bolivianos)

comprendida en el programa de emisiones de Bonos IASA IV que cuenta con las siguientes características:

Denominación: Bonos IASA IV EMISIÓN 1

Monto de la emisión: Bs173.304.000,00

Serie: Única

Clave de pizarra: FIN-4-N1U-17

Moneda: Bolivianos

Plazo de la emisión: Mil Ochocientos días (1.800 días)

Tipo de valores a emitirse: Bonos obligacionales redimibles a plazo fijo.

Valor nominal y precio mínimo de colocación: Bs9.000,00 (Nueve mil 00/100 Bolivianos).

El precio mínimo de colocación de los Bonos será su valor nominal

Tipo de interés: Nominal, anual y fijo

Tasa de interés: 4,00 % anual

Fecha de emisión: 30 de junio de 2017

Plazo de colocación primaria: Ciento ochenta (180) días calendario a partir de la fecha de emisión

Forma de colocación de los bonos: A mejor esfuerzo

Forma de colocación de los bonos: Pagados cada ciento ochenta (180) días calendarios a partir de la fecha de emisión.

Forma de pago de capital: Será amortizado cada ciento ochenta (180) días calendarios, en siete (7) cuotas del capital, a partir del tercer cupón (Cupón 3)

Garantía: Quirografaria

Forma de colocación: Mercado primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

- 4) En fecha 3 de diciembre de 2019, la Sociedad ha realizado la emisión de bonos que fue autorizada mediante comunicado de fecha 2 de diciembre de 2019 cite ASFI/DSVSC/R-248528/2019 de la ASFI de Bolivia en la cual autoriza la inscripción de la tercera emisión denominada "Bonos IASA IV Emisión 2" comprendida en el programa de emisiones de Bonos IASA IV que cuenta con las siguientes características:

Denominación: Bonos IASA IV EMISIÓN 2

Monto de la emisión: Bs173.304.000,00

Serie: Única

Clave de pizarra: FIN-4-N1U-19

Moneda: Bolivianos

Plazo de la emisión: Dos mil quinientos veinte (2.520 días)

Tipo de valores a emitirse: Bonos obligacionales redimibles a plazo fijo.

Valor nominal y precio mínimo de colocación: Bs1.000,00 (Mil 00/100 Bolivianos).

El precio mínimo de colocación de los Bonos será su valor nominal

Tipo de interés: Nominal, anual y fijo

Tasa de interés: 5,50 % anual

Fecha de emisión: 3 de diciembre de 2019

Plazo de colocación primaria: Ciento ochenta (180) días calendario a partir de la fecha de emisión

Forma de colocación de los bonos: A mejor esfuerzo

Forma de colocación de los bonos: Pagados cada ciento ochenta (180) días calendarios a partir de la fecha de emisión.

Forma de pago de capital: Será amortizado cada ciento ochenta (180) días calendarios, en diez (10) cuotas del capital, a partir del quinto cupón (Cupón 5)

Garantía: Quirografaria

Forma de colocación: Mercado primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.



## INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Expresado en bolivianos)

- 5) En fecha 4 de diciembre de 2019, la Sociedad ha realizado la emisión de bonos que fue autorizada mediante comunicado de fecha 3 de diciembre de 2019 cite ASFI/DSVSC/R-249909/2019 de la ASFI de Bolivia en la cual autoriza la inscripción de la tercera emisión denominada "Bonos IASA IV Emisión 3" (De la presente emisión, la compañía ha colocado efectivamente 143,180 Bonos) comprendida en el programa de emisiones de Bonos IASA IV que cuenta con las siguientes características:

Denominación: Bonos IASA IV EMISIÓN 3

Monto de la emisión: Bs173.304.000,00

Serie: Única

Clave de pizarra: FIN-4-N2U-19

Moneda: Bolivianos

Plazo de la emisión: Dos mil quinientos veinte (2.520 días)

Tipo de valores a emitirse: Bonos obligacionales redimibles a plazo fijo.

Valor nominal y precio mínimo de colocación: Bs1.000,00 (Mil 00/100 Bolivianos).

El precio mínimo de colocación de los Bonos será su valor nominal

Tipo de interés: Nominal, anual y fijo

Tasa de interés: 5,50 % anual

Fecha de emisión: 4 de diciembre de 2019

Plazo de colocación primaria: Ciento ochenta (180) días calendario a partir de la fecha de emisión

Forma de colocación de los bonos: A mejor esfuerzo

Forma de colocación de los bonos: Pagados cada ciento ochenta (180) días calendarios a partir de la fecha de emisión.

Forma de pago de capital: Será amortizado cada ciento ochenta (180) días calendarios, en diez (10) cuotas del capital, a partir del quinto cupón (Cupón 5)

Garantía: Quirografaria

Forma de colocación: Mercado primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

- 6) En fecha 5 de diciembre de 2019, la Sociedad ha realizado la emisión de bonos que fue autorizada mediante comunicado de fecha 3 de diciembre de 2019 cite ASFI/DSVSC/R-250088/2019 de la ASFI de Bolivia en la cual autoriza la inscripción de la tercera emisión denominada "Bonos IASA IV Emisión 4" (De la presente emisión, la compañía ha colocado efectivamente 138,644 Bonos) comprendida en el programa de emisiones de Bonos IASA IV que cuenta con las siguientes características:

Denominación: Bonos IASA IV EMISIÓN 4

Monto de la emisión: Bs173.304.000,00

Serie: Única

Clave de pizarra: FIN-4-N3U-19

Moneda: Bolivianos

Plazo de la emisión: Dos mil quinientos veinte (2.880 días)

Tipo de valores a emitirse: Bonos obligacionales redimibles a plazo fijo.

Valor nominal y precio mínimo de colocación: Bs1.000,00 (Mil 00/100 Bolivianos).

El precio mínimo de colocación de los Bonos será su valor nominal

Tipo de interés: Nominal, anual y fijo

Tasa de interés: 5,65 % anual

Fecha de emisión: 5 de diciembre de 2019

Plazo de colocación primaria: Ciento ochenta (180) días calendario a partir de la fecha de emisión

Forma de colocación de los bonos: A mejor esfuerzo

Forma de colocación de los bonos: Pagados cada ciento ochenta (180) días calendarios a partir de la fecha de emisión.

Forma de pago de capital: Será amortizado cada ciento ochenta (180) días calendarios, en diez (10) cuotas del capital, a partir del séptimo cupón (Cupón 7)

Garantía: Quirografaria

Forma de colocación: Mercado primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.



**INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Expresado en bolivianos)

Los recursos obtenidos por la colocación de los bonos y pagarés tienen como destino ser utilizados en la adquisición de granos de soja y girasol como también para el recambio de pasivos (pago de préstamos bancarios).

**p) Otras cuentas por pagar**

|                                                | 2022              | 2021              |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Otras cuentas por pagar corto plazo</u>     |                   |                   |
| Anticipo de clientes                           | 11.624.063        | 60.557.910        |
| Depósitos en garantía                          | 1.089.527         | 1.080.440         |
| Cargill Incorporated                           | -                 | 31.320            |
| Otras cuentas por pagar                        | 939.670           | 513.598           |
|                                                | <u>13.653.260</u> | <u>62.183.268</u> |
| <br><u>Otras cuentas por pagar largo plazo</u> |                   |                   |
| Provisión para contingencias laborales         | 1.399.522         | 1.464.124         |
| Provisión para contingencias tributarias       | 11.534.752        | 10.827.568        |
|                                                | <u>12.934.274</u> | <u>12.291.692</u> |

**q) Ingresos y costo de ventas**Al 31 de marzo de 2022:

|                                                                            | Ingresos por<br>ventas (netos)<br>Bs | Costo de<br>ventas<br>Bs | Resultado<br>Bruto<br>Bs |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ingreso por venta de productos propios y de representación y servicios (1) | 6.859.323.815                        | (5.911.651.119)          | 947.672.696              |
| Totales                                                                    | <u>6.859.323.815</u>                 | <u>(5.911.651.119)</u>   | <u>947.672.696</u>       |

Al 31 de marzo de 2021:

|                                                                             | Ingresos por<br>ventas (neto)<br>Bs | Costo de<br>ventas<br>Bs | Resultado<br>Bruto<br>Bs |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ingresos por venta de productos propios y de representación y servicios (1) | 4.666.935.086                       | (3.903.345.473)          | 763.589.613              |
| Totales                                                                     | <u>4.666.935.086</u>                | <u>(3.903.345.473)</u>   | <u>763.589.613</u>       |

- (1) Incluyen ingresos obtenidos por representaciones comerciales que ha tenido Industrias de Aceite S.A. desde hace 15 años. Aprovechando la fuerza de comercialización se distribuyen productos importados que tienen un rasgo distinto, un alto nivel de calidad y liderazgo internacional, los productos que se comercializan son: Atún VAN CAMPS (Ecuador), Jabón Bolívar (Perú), Aceite de Oliva BORGES (España), Fideos Don Vittorio (Perú), Productos de Limpieza Sapolio, Patito (Perú), Cereales Angel (Perú), entre otros.

**INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Expresado en bolivianos)

**r) Gastos Administrativos**

|                                      | 2022              | 2021               |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Sueldo personal administrativo       | 53.001.204        | 70.020.057         |
| Asesoría y servicios                 | 3.087.341         | 14.371.648         |
| Otros gastos fijos de administración | 17.547.619        | 22.067.866         |
| Gastos de viaje y representación     | 4.958.419         | 5.378.260          |
| Depreciación (Administrativa)        | 6.262.890         | 5.891.739          |
| Otros gastos adm. Varios             | 1.631.385         | 1.482.647          |
| Reparación y mantenimiento           | 2.629.293         | 1.217.428          |
| Seguros administrativos              | 533.856           | 459.789            |
|                                      | <u>89.652.007</u> | <u>120.889.434</u> |

**s) Gastos de comercialización**

|                                       | 2022               | 2021               |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Gastos de ventas                      | 50.356.405         | 40.261.626         |
| Sueldos de personal comercial         | 81.275.023         | 82.406.941         |
| Investigación de mercado y publicidad | 41.077.322         | 40.848.025         |
| Depreciación (Comercial)              | 3.573.693          | 3.887.439          |
| Previsión para cuentas incobrables    | 21.294.316         | 21.781.943         |
| Otros gastos varios de ventas         | 6.593.967          | 7.119.970          |
|                                       | <u>204.170.726</u> | <u>196.305.944</u> |

**t) Otros ingresos y egresos operativos, neto**

|                                     |                   |                   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Otros ingresos:</b>              | <b>2022</b>       | <b>2021</b>       |
| Recuperación de cuentas incobrables | 28.692.637        | 10.231.095        |
| Recuperación de gastos              | 11.178.515        | 5.732.366         |
| Otros ingresos diversos             | 6.906.382         | 15.847.115        |
| Otros ingresos menores              | 2.378.455         | 6.502.693         |
|                                     | <u>49.155.989</u> | <u>38.313.269</u> |

|                                      |                    |                     |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Otros egresos:</b>                | <b>2022</b>        | <b>2021</b>         |
| Sanciones administrativas y fiscales | (247.827)          | (478.279)           |
| Provisión para contingencias         | (707.185)          | (834.873)           |
| Otros gastos varios                  | (7.404.554)        | (19.890.427)        |
|                                      | <u>(8.359.566)</u> | <u>(21.203.579)</u> |
|                                      | <u>40.796.423</u>  | <u>17.109.690</u>   |



**INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Expresado en bolivianos)

**NOTA 5 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**

Al 31 de marzo de 2022 y de 2021, la Sociedad mantenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

|                                             | 2022                          |                | 2021                  |                       |
|---------------------------------------------|-------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|
|                                             | Monto de la moneda extranjera | Cambio vigente | Monto en moneda local | Monto en moneda local |
| <b>Activo</b>                               |                               |                |                       |                       |
| Disponibilidades                            | 77.725.807                    | 6.96           | 540.971.620           | 43.698.565            |
| Cuentas por cobrar comerciales              | 2.782.278                     | 6.96           | 19.364.653            | 5.595.201             |
| Instrumentos financieros                    | 11.666.201                    | 6.96           | 81.196.757            | 58.658.208            |
| Fondo de garantía                           | 37.601.452                    | 6.96           | 261.706.108           | 52.823.357            |
| Cuentas por cobrar a relacionadas           | 12.664.126                    | 6.96           | 88.142.319            | 199.401.291           |
| Anticipo a proveedores de materia prima     | 24.247.533                    | 6.96           | 168.762.828           | 245.871.581           |
| Otras cuentas por cobrar                    | 1.085.035                     | 6.96           | 7.551.841             | 9.490.821             |
| <b>Total posición activo</b>                | <u>167.772.432</u>            |                | <u>1.167.696.125</u>  | <u>615.539.024</u>    |
| <b>Pasivo</b>                               |                               |                |                       |                       |
| Cuentas por pagar comerciales               | 81.970.219                    | 6.96           | 570.512.722           | 266.781.399           |
| Cuentas por pagar a relacionadas            | 196.573.449                   | 6.96           | 1.368.151.208         | 75.936.496            |
| Instrumentos financieros                    | 13.295.022                    | 6.96           | 92.533.350            | 59.845.613            |
| Otras cuentas por pagar                     | 208.878                       | 6.96           | 1.453.793             | 56.059.386            |
| <b>Total posición pasiva</b>                | <u>292.047.568</u>            |                | <u>2.032.651.072</u>  | <u>458.622.894</u>    |
| <b>Total posición neta (pasiva) /activa</b> | <u>(124.275.136)</u>          |                | <u>(864.954.947)</u>  | <u>156.916.131</u>    |

**NOTA 6 - CAPITAL PAGADO**

Al 30 de junio de 2017, el capital autorizado de la Sociedad alcanza la suma de Bs300.000.000 y está representado por 300.000 acciones de capital con un valor nominal de Bs1.000 cada una, de las cuales se han suscrito y pagado 254.400 acciones, equivalente a Bs254.400.000 quedando distribuido de la siguiente manera:

| Accionistas                     | Nº de acciones | Importe            | Porcentaje<br>% |
|---------------------------------|----------------|--------------------|-----------------|
|                                 |                | Bs                 |                 |
| Trident investment Company Inc. | 63.600         | 63.600.000         | 25,00000        |
| Urigeler Internacional S.A.     | 188.256        | 188.256.000        | 74,00000        |
| Birmingham Merchant S.A.        | 2.544          | 2.544.000          | 1,00000         |
|                                 | <u>254.400</u> | <u>254.400.000</u> | <u>100</u>      |

## INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Expresado en bolivianos)

En fecha 17 de mayo de 2018, se aprobó la venta de Industrias de Aceite S.A. a la sociedad Holdco Bolivia Inversiones S.A., por lo tanto, al 30 de junio de 2018 y al 31 de marzo de 2019, el capital pagado quedó conformado de la siguiente manera:

| Accionistas                     | Nº de acciones | Importe<br>Bs      | Porcentaje<br>% |
|---------------------------------|----------------|--------------------|-----------------|
| Holdco Bolivia Inversiones S.A. | 254.398        | 254.398.000        | 99,99922        |
| Alicorp Inversiones S.A.        | 1              | 1.000              | 0,00039         |
| Alicorp Holdco España S.L.      | 1              | 1.000              | 0,00039         |
|                                 | <u>254.400</u> | <u>254.400.000</u> | <u>100</u>      |

Mediante Juntas Extraordinarias de Accionistas de fecha 11 de marzo de 2019, Industrias de Aceite S.A. (IASA), SAO y AIB aprobaron la Fusión por incorporación en Industrias de Aceite S.A. (IASA), la misma que tiene vigencia a partir del 1º de abril de 2019. Producto de la fusión se incrementó el Capital pagado al monto de Bs420.162.600, compuesto de la siguiente manera:

| Accionistas                     | Nº de acciones   | Importe<br>Bs      | Porcentaje<br>% |
|---------------------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| Holdco Bolivia Inversiones S.A. | 2.543.980        | 254.406.300        | 60,5495%        |
| Alicorp Inversiones S.A.        | 83               | 8.300              | 0,0020%         |
| Alicorp Holdco España S.L.      | 11               | 1.100              | 0,0003%         |
| Alicorp S.A.A.                  | 1                | 100                | 0,0000%         |
| Betaco 1 Holdings Limited       | 1.613.129        | 161.312.900        | 38,3930%        |
| Betaco 2 Holdings Limited       | 27.847           | 2.784.700          | 0,6628%         |
| Betaco 3 Holdings Limited       | 16.575           | 1.657.500          | 0,3945%         |
|                                 | <u>4.201.626</u> | <u>420.162.600</u> | <u>100%</u>     |

Mediante Juntas Extraordinarias de Accionistas de fecha 29 de julio de 2019, Industrias de Aceite S.A. y Holdco Bolivia Inversiones S.A., aprobaron la Fusión por incorporación a través de la cual Industrias de Aceite S.A. absorbe a Holdco Bolivia Inversiones S.A. Esta fusión tiene vigencia a partir del 31 de julio de 2019. El Capital pagado después del proceso de fusión asciende al monto de Bs420.162.600, compuesto de la siguiente manera:

| Accionistas                | Nº de acciones   | Importe<br>Bs      | Porcentaje<br>% |
|----------------------------|------------------|--------------------|-----------------|
| Alicorp Inversiones S.A.   | 2.544.063        | 254.406.300        | 60,5495%        |
| Alicorp Holdco España S.L. | 11               | 1.100              | 0,0003%         |
| Alicorp S.A.A.             | 1                | 100                | 0,0000%         |
| Betaco 1 S.A.              | 1.613.129        | 161.312.900        | 38,3930%        |
| Betaco Holdings S.A.       | 27.847           | 2.784.700          | 0,6628%         |
| Betaco Inversiones S.A.    | 16.575           | 1.657.500          | 0,3945%         |
|                            | <u>4.201.626</u> | <u>420.162.600</u> | <u>100%</u>     |

Mediante Escritura Pública según Notario de Fe Publica en Lima, Perú de fecha 29 de octubre de 2019, y Junta de Accionistas de Alicorp Inversiones S.A. de fecha 28 de agosto del 2019, se acordó la Fusión Simple por Absorción entre las sociedades Alicorp Inversiones S.A., en calidad de absorbente con las sociedades Betaco 1 S.A., Betaco Holdings S.A. y Betaco Inversiones S.A. en calidad de absorbidas, quedando conformado el capital social de Industrias de Aceite S.A. al 31 de marzo del 2020 de la siguiente manera:



## INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021

(Expresado en bolivianos)

| Accionistas                | Nº de acciones | Importe     | Porcentaje |
|----------------------------|----------------|-------------|------------|
|                            |                | Bs          | %          |
| Alicorp Inversiones S.A.   | 4.201.614      | 420.161.400 | 99,9997%   |
| Alicorp Holdco España S.L. | 11             | 1.100       | 0,0003%    |
| Alicorp S.A.A.             | 1              | 100         | 0,0000%    |
|                            | 4.201.626      | 420.162.600 | 100%       |

Mediante Juntas General Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de marzo de 2021, Industrias de Aceite S.A. con el punto de transmisión principal en el dominio de la sociedad de acuerdo con la Resolución Ministerial MDP y EP N° 146/2020 emitida por el Ministerio de Desarrollo El Capital pagado después del proceso de fusión asciende al monto de Bs420.162.600, compuesto de la siguiente manera:

| Accionistas                | Nº de acciones | Importe     | Porcentaje |
|----------------------------|----------------|-------------|------------|
|                            |                | Bs          | %          |
| Alicorp Inversiones S.A.   | 4.201.614      | 420.161.400 | 99,9997%   |
| Alicorp Holdco España S.L. | 11             | 1.100       | 0,0003%    |
| Alicorp S.A.A.             | 1              | 100         | 0,0000%    |
|                            | 4.201.626      | 420.162.600 | 100%       |

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de marzo de 2022 y 2021 es de Bs410,07 y Bs369,20 respectivamente.

#### NOTA 7 – SITUACIÓN IMPOSITIVA

##### a) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

De acuerdo con la Ley N° 843 (Texto Ordenado vigente) y el Decreto Supremo N° 24051 del 29 de junio de 1995, la Sociedad contabiliza el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando la tasa vigente del 25% sobre la utilidad impositiva de cada ejercicio, siguiendo el método del pasivo, que no contempla el efecto de las diferencias temporales entre el valor contable y el impositivo de sus activos y pasivos. Este impuesto es liquidado y pagado en períodos anuales y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

Tal como se menciona en la nota 3.I), a partir de la gestión 2020, la Sociedad considera que el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas y el Impuesto a las Transacciones se encuentran interrelacionados y por tanto expone en la línea del Impuesto sobre las utilidades.

Al 31 de marzo 2022 y 2021 el monto de Bs112.986.202 y Bs60.721.016 respectivamente que se expone en la línea del Impuesto sobre las utilidades corresponde al Impuesto a las Transacciones e Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas para marzo 2022 e Impuestos a las Transacciones para marzo 2021.

##### b) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas – Beneficiarios del exterior

Quienes paguen, acrediten, o remitan a beneficiarios del exterior rentas de fuente boliviana, deberán retener y pagar el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas – Beneficiarios del exterior aplicando una tasa del 12,5% sobre el monto total acreditado, pagado o remesado.



## **INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2022 Y 2021**

(Expresado en bolivianos)

#### **NOTA 8 – PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

En fecha 21 de julio de 2014, el gobierno boliviano promulgó la Ley N° 549 que tiene por objeto realizar modificaciones e incorporaciones a la Ley N° 843 del 20 de mayo de 1986 (Texto ordenado), introduciendo el régimen aplicable a los precios de transferencia, se modifica el artículo N° 45 de la mencionada ley estableciendo lo siguiente: "En las operaciones comerciales y/o financieras realizadas entre partes vinculadas, el valor de transacción deberá ser aquel que se hubiera acordado entre partes independientes en operaciones comparables de mercado".

La norma fue reglamentada por el Decreto Supremo N° 2227 de fecha 31 de diciembre de 2014 y la Resolución N° 10-0008-15 emitida por el Servicio de Impuestos Nacionales en fecha 30 de abril de 2015.

#### **NOTA 9 – CONTINGENTES**

La sociedad declara no tener contingencias probables significativas que afecten sus estados financieros, además de las registradas contablemente.

#### **NOTA 10– COBERTURA A FUTURO DE INVENTARIOS DE CONTRATOS DE COMPRA Y VENTA**

Para cubrir los efectos de las fluctuaciones en el precio de granos, harinas y aceites, la Sociedad realiza periódicamente transacciones bajo contratos de compra y venta de futuros y opciones.

Estos instrumentos financieros son contabilizados al valor de mercado, y las ganancias pérdidas y gastos relacionados con dichas operaciones se reconocen en el estado de resultados cuando estas se realizan y en el estado de evolución del patrimonio neto cuando las operaciones están abiertas o cuando han sido cerradas debido a que los precios de venta se encuentran fijados, pero aún no fueron realizadas las entregas de los productos. La sociedad considera que los efectos de estas operaciones son de fuente boliviana y por tanto son incluidas dentro del resultado tributario.

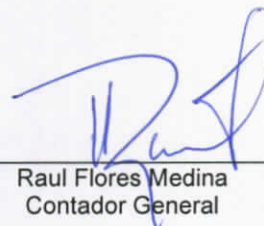
Al 31 de marzo de 2022 y de 2021, la Sociedad ha reconocido en los resultados del ejercicio pérdidas por Bs259.593.512 y Bs200.546.712, respectivamente.

#### **NOTA 11 – HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa la situación patrimonial y financiera de la Sociedad.



Carlos Hugo Vargas Exeni  
Representante Legal



Raul Flores Medina  
Contador General