

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

Estados financieros al 31 de marzo de 2023 y 2022



CONTENIDO

Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
Balance general
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de evolución del patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano
US\$ = dólar estadounidense
UFV = unidad de fomento a la vivienda



INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

23 de junio de 2023

A los Señores Accionistas y Directores de
Industrias de Aceite S.A.
Santa Cruz de la Sierra

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Industrias de Aceite S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance general al 31 de marzo de 2023, el estado de ganancias y pérdidas, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de marzo de 2023, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia (NCGA).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestión clave de auditoría	Modo en el que se ha tratado en la auditoría
Deudas financieras y deudas por emisión de valores Al 31 de marzo de 2023, la Sociedad mantiene deudas financieras y deudas por emisión de valores por un importe total de Bs2.366.072.161, que representan el 62,56% del total del pasivo a dicha fecha. La Sociedad debe cumplir con los cronogramas de pago de capital e intereses de acuerdo con los términos contractuales suscritos con las entidades financieras y con los tenedores de bonos y pagarés. Asimismo, durante la vigencia de las deudas por emisión de valores, la Sociedad debe cumplir con ciertos compromisos financieros que, para mayor detalle, se describen en la Nota 4.p) a los estados financieros. Las deudas financieras se encuentran respaldadas con garantía prendaria sobre los inventarios, garantía quirografaria y cartas de crédito Stand By; y las deudas por emisión de valores se encuentran respaldadas con garantía quirografaria. Consideramos esta cuestión como un asunto clave de auditoría debido a que el incumplimiento de los acuerdos contractuales suscritos con las entidades financieras y con los tenedores de valores (bonos y pagarés), descritos arriba, podría generar la aceleración de los plazos de vencimiento del capital e intereses, así como ejecución de las garantías que respaldan dichas deudas. Hemos realizado procedimientos de auditoría enfocados a abordar los aspectos descritos en el párrafo anterior.	Los procedimientos de auditoría que hemos realizado para responder a esta cuestión clave de auditoría son los siguientes: - Realizamos una lectura de los contratos/prospectos de emisión suscritos con los bancos y con los tenedores de bonos y pagarés, e identificamos los compromisos financieros y las garantías otorgadas por la Sociedad como respaldo de las deudas financieras y de las deudas por emisión de valores. - Realizamos la lectura de las actas de las asambleas de tenedores de bonos y la correspondencia con la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV) y con la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), correspondientes al ejercicio terminado el 31 de marzo de 2023 y hasta la fecha del presente informe. - Comparamos las respuestas de las confirmaciones de saldos recibidas con los registros contables al 31 de marzo de 2023. - Verificamos los pagos efectuados por capital e intereses, en las fechas comprometidas. - Verificamos los intereses devengados por pagar al 31 de marzo de 2023 y los gastos por intereses cargados en el resultado del ejercicio terminado en dicha fecha. - Verificamos la exposición de los saldos pendientes de pago, clasificados por la Sociedad en el corto y largo plazo, según su fecha de vencimiento. - Verificamos la documentación de soporte de los desembolsos provenientes de los préstamos financieros y por emisión de valores, así como su contabilización. - A través de pruebas de recálculo, verificamos el cumplimiento de los compromisos financieros al 31 de marzo de 2023 (ratios financieros), para las deudas por emisión de bonos. Asimismo, verificamos el cumplimiento de los otros compromisos asumidos por la emisión de los pagarés.

Párrafo de énfasis - Estados financieros consolidados

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a) a los estados financieros, la cual indica que estos estados han sido preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeta la Sociedad como ente independiente. Por lo tanto, no incluye la consolidación de los estados financieros de la empresa subsidiaria de la Sociedad, inversión que se encuentra valuada a su valor patrimonial proporcional. Para evaluar la situación financiera del conjunto económico que conforman la Sociedad y su empresa subsidiaria, se debe recurrir a estados financieros consolidados preparados de acuerdo con la Norma de Contabilidad N° 8 del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

Otra cuestión - Informe de auditoría del auditor anterior

Los estados financieros de Industrias de Aceite S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2022, fueron auditados por otro auditor que, en fecha 24 de junio de 2022, expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros.

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

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios podrían tomar basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia (NAGA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.



- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

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

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

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

(Socio)

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

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

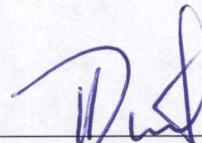
BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

	Nota	2023	2022 (Reclasificado)
		Bs	Bs
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades y equivalente de efectivo	4.a	109.649.678	613.737.141
Cuentas por cobrar comerciales	4.b	83.117.940	97.581.408
Instrumentos financieros	4.c	-	81.196.757
Fondo de garantía	4.d	-	261.706.108
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	4.e	1.924.346.449	88.149.066
Inventarios	4.f	2.062.485.184	2.363.051.525
Anticipo a proveedores de materia prima	4.g	284.600.601	168.762.828
Otras cuentas por cobrar	4.h	791.946.163	582.817.522
Activos disponibles para la venta		1.475.965	1.912.858
Gastos pagados por adelantado		22.967.803	28.337.424
Total activo corriente		5.280.589.783	4.287.252.637
Activo no corriente			
Otras cuentas por cobrar	4.h	47.366.324	48.389.173
Inversiones en sociedades	4.i	20.362.797	96.301.623
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		608.975	608.975
Activos fijos, neto	4.j	463.217.891	479.879.621
Activo intangible, neto	4.k	4.583.447	5.966.121
Derecho de llave	4.l	28.334.492	208.108.814
Impuesto diferido, neto	8.a	16.538.279	33.887.657
Total activo no corriente		581.012.205	873.141.984
Total activo		5.861.601.988	5.160.394.621
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales	4.m	501.647.362	657.756.475
Instrumentos financieros	4.c	-	92.533.350
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	4.e	388.933.711	1.397.848.567
Deudas fiscales y sociales	4.n	149.489.275	107.283.367
Deudas financieras	4.o	306.795.458	29.715.433
Deudas por emisión de valores	4.p	175.317.681	44.065.426
Ingreso diferido, primas por emisión de bonos		23.011	299.114
Otras cuentas por pagar	4.q	321.768.592	13.653.260
Total pasivo corriente		1.843.975.090	2.343.154.992
Pasivo no corriente			
Deudas fiscales y sociales	4.n	1.987.775	5.209.640
Deudas financieras	4.o	1.327.563.582	590.103.582
Deudas por emisión de valores	4.p	556.395.440	447.532.384
Ingreso diferido, primas por emisión de bonos		82.820	-
Otras cuentas por pagar	4.q	13.981.495	12.934.274
Provisión para indemnizaciones		37.945.594	38.483.955
Total pasivo no corriente		1.937.956.706	1.094.263.835
Total pasivo		3.781.931.796	3.437.418.827
Patrimonio neto			
Capital pagado	6.a	420.162.600	420.162.600
Ajuste de capital	6.b	395.288.635	395.288.635
Reservas	7	454.950.583	311.804.661
Resultados acumulados		809.268.374	595.719.898
Total patrimonio neto		2.079.670.192	1.722.975.794
Total pasivo y patrimonio neto		5.861.601.988	5.160.394.621

Las notas 1 a 12 que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.



Eliana Roca Nuñez
Representante legal



Raul Flores Medina
Contador General

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

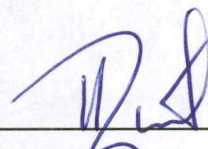
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS
EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

	<u>Nota</u>	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Ingresos por venta (neto)		7.845.837.657	6.859.323.815
Costo de ventas		<u>(6.825.759.710)</u>	<u>(5.911.651.119)</u>
Ganancia bruta		1.020.077.947	947.672.696
Gastos administrativos	4.r	(94.724.936)	(89.652.007)
Gastos de comercialización	4.s	(210.474.273)	(204.170.726)
Otros ingresos operacionales	4.t	42.138.936	49.155.989
Otros gastos operacionales	4.t	(23.179.523)	(8.359.566)
Otras ganancias o Pérdidas IFD		<u>(10.214.163)</u>	<u>(18.784.074)</u>
Ganancia operativa		723.623.988	675.862.312
Otros ingresos (egresos):			
Ingresos y gastos financieros, neto		(134.161.367)	(119.315.053)
Otros ingresos y egresos, netos		139.567	13.979.449
Amortización de valor llave	4.l	(179.774.322)	(179.774.322)
(Pérdida) ganancia en inversiones		(48.024.536)	10.792.704
Mantenimiento de valor		16.253.463	3.021.419
Diferencias de cambio		<u>(18.897.727)</u>	<u>(35.073.116)</u>
Resultado antes de impuestos		359.159.066	369.493.393
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas - Diferido	8.a	15.540.654	-
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas - Corriente	8.b	<u>(115.435.853)</u>	<u>(112.986.202)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>259.263.867</u>	<u>256.507.191</u>

Las notas 1 a 12 que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.



Eliana Roca Nuñez
Representante Legal



Raul Flores Medina
Contador General

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

	Capital pagado Bs	Ajuste de capital Bs	Ajuste global del patrimonio Bs	Reserva legal Bs	Reservas				Resultados acumulados Bs	Total Bs
					Otras reservas Bs	Reserva por inversión en subsidiaria Bs	Reserva por cobertura de materia prima Bs	Ajuste de reservas patrimoniales Bs		
Saldo al 31 de marzo de 2021 (Reclasificado)	420.162.600	395.288.635	114.432.154	127.842.598	42.727.400	(10.833.018)	(35.291.072)	172.840.811	324.071.720	1.551.241.828
Constitución de la reserva legal	-	-	-	9.923.903	-	-	-	-	(9.923.903)	-
Otras reservas	-	-	-	-	(70.365)	-	-	-	-	(70.365)
Reclasificación R Trading S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura materia prima IASA e IFD	-	-	-	-	-	-	(100.259.558)	-	25.064.890	(75.194.668)
Cobertura materia prima R Trading S.A.	-	-	-	-	-	(6.455.422)	-	-	-	(6.455.422)
Reserva por conversión R Trading S.A.	-	-	-	-	-	1.846.905	-	-	-	1.846.905
Resultado acumulado R Trading S.A.	-	-	-	-	-	(4.899.675)	-	-	-	(4.899.675)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	256.507.191	256.507.191
Saldo al 31 de marzo de 2022 (Reclasificado)	420.162.600	395.288.635	114.432.154	137.766.501	42.657.035	(20.341.210)	(135.550.630)	172.840.811	595.719.898	1.722.975.794
Constitución de la reserva legal	-	-	-	12.825.360	-	-	-	-	(12.825.360)	-
Cobertura materia prima IASA e IFD	-	-	-	-	-	-	131.560.130	-	(32.890.031)	98.670.099
Cobertura materia prima R Trading S.A.	-	-	-	-	-	1.980.213	-	-	-	1.980.213
Reserva por conversión R Trading S.A.	-	-	-	-	-	(1.518.884)	-	-	-	(1.518.884)
Resultados acumulados a inversión Trading S.A.	-	-	-	-	-	(1.700.897)	-	-	-	(1.700.897)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	259.263.867	259.263.867
Saldo al 31 de marzo de 2023	420.162.600	395.288.635	114.432.154	150.591.861	42.657.035	(21.580.778)	(3.990.500)	172.840.811	809.268.374	2.079.670.192

Las notas 1 a 12 que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.

Eliana Roca Nuñez
Representante Legal

Raul Flores Medina
Contador General

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

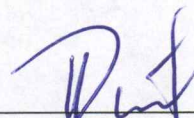
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

	2023	2022 (Reclasificado)
	Bs	Bs
Actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	259.263.867	256.507.191
Partidas que no generan movimiento de efectivo:		
Depreciación del activos fijos	54.423.551	58.432.720
Amortización de activo intangible	2.348.152	3.448.018
Amortización de valor llave	179.774.322	179.774.322
Previsión para indemnizaciones	14.644.256	13.604.433
Participación en resultados de la sociedad controlada	48.024.536	(10.792.704)
Intereses financieros devengados	113.219.892	103.383.222
Previsión para deudores morosos	17.618.396	21.244.795
Otros resultados que no generan movimiento de efectivo	(193.283)	(791.568)
	689.123.689	624.810.429
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Impuesto diferido	17.349.378	(25.064.889)
Cuentas por cobrar comerciales	(3.154.928)	(21.693.037)
Instrumentos financieros	87.333.505	(65.115.841)
Fondo de garantía	261.706.108	(208.882.751)
Anticipo a proveedores de materia prima	(115.837.773)	77.108.753
Otras cuentas por cobrar	(208.105.792)	(274.903.189)
Activos disponibles para la venta	436.893	1.818.153
Inventarios	300.566.341	(1.388.963.934)
Cuentas por cobrar a empresas relacionadas	(1.836.197.383)	111.252.226
Gastos pagados por adelantado	5.369.621	(20.037.478)
Cuentas por pagar comerciales	(156.109.113)	280.196.029
Deudas fiscales y sociales	38.984.043	53.132.788
Cuentas por pagar a empresas relacionadas	(94.339.243)	403.674.948
Otras cuentas por pagar	309.162.553	(47.887.426)
Pago de beneficios sociales	(15.182.617)	(11.656.237)
Total efectivo utilizado en actividades operativas	(718.894.718)	(512.211.456)
Actividades de inversión:		
Altas de activos fijos, neto	(38.750.115)	(25.409.461)
Bajas de activos fijos	22.816	3.667.585
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	24.018.815	34.596.310
Bajas de inversiones	2.655.908	550.130
Total de efectivo utilizado en actividades de inversión	(12.052.576)	13.404.564
Actividades de financiamiento:		
Amortización de préstamos financieros	(969.667.000)	(2.217.850.792)
Préstamos financieros del período	2.068.517.000	2.500.587.000
Emisión de valores	173.304.000	-
Amortización de emisión de valores	(34.739.644)	(107.879.620)
Préstamos a relacionadas	-	1.600.800.000
Pago de préstamos a relacionadas	(904.800.000)	(696.000.000)
Intereses pagados	(105.754.525)	(94.597.177)
Total efectivo generado en actividades de financiamiento	226.859.831	985.059.411
(Disminución) aumento neto del efectivo durante el ejercicio	(504.087.463)	486.252.519
Disponibilidades y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	613.737.141	127.484.622
Disponibilidades y equivalente de efectivo al final del ejercicio	109.649.678	613.737.141

Las notas 1 a 12 que se acompañan, forman parte integrante de este estado financiero.



Eliana Roca Nuñez
Representante Legal



Raul Flores Medina
Contador General

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

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 es 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. Emprender 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.

Proceso de fusión

Al 30 de junio de 2017, el capital autorizado de la Sociedad alcanzaba la suma de Bs300.000.000 y estaba representado por 300.000 acciones 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:

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 1 – CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD (Cont.)

Proceso de fusión (Cont.)

<u>Accionistas</u>	<u>Nº de acciones</u>	<u>Importe</u> Bs	<u>Porcentaje</u> %
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
Total	254.400	254.400.000	100

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:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº de acciones</u>	<u>Importe</u> Bs	<u>Porcentaje</u> %
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
Total	254.400	254.400.000	100

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 1° de abril de 2019. Producto de la fusión se incrementó el capital pagado al monto de Bs420.162.600, compuesto de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº de acciones</u>	<u>Importe</u> Bs	<u>Porcentaje</u> %
Holdco Bolivia Inversiones S.A.	2.543.980	254.398.000	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%
Total	4.201.626	420.162.600	100%

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:

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 1 – CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD (Cont.)

Proceso de fusión (Cont.)

<u>Accionistas</u>	<u>Nº de acciones</u>	<u>Importe</u> <u>Bs</u>	<u>Porcentaje</u> <u>%</u>
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%
Total	<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:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº de acciones</u>	<u>Importe</u> <u>Bs</u>	<u>Porcentaje</u> <u>%</u>
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%
Total	<u>4.201.626</u>	<u>420.162.600</u>	<u>100%</u>

Mediante Junta 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:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº de acciones</u>	<u>Importe</u> <u>Bs</u>	<u>Porcentaje</u> <u>%</u>
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%
Total	<u>4.201.626</u>	<u>420.162.600</u>	<u>100%</u>

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Normas de Contabilidad utilizadas

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las normas contables profesionales vigentes en Bolivia y para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeta la Sociedad como ente 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.

INDUSTRIAS DE ACETE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Normas de Contabilidad utilizadas (Cont.)

En fecha 7 de noviembre de 2012 el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad ha emitido la Resolución CTNAC N° 001/2012 en la que 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.

b) Ejercicio económico

De acuerdo con el Art. 39 del Decreto Supremo N° 24051 del 29 de junio de 1995, la fecha de cierre de gestión para este tipo de empresas es el 31 de marzo de cada año.

c) Uso de estimaciones contables

La preparación de estados financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia requiere que la gerencia de la Sociedad realice estimaciones o suposiciones que afecten los montos 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

Hasta el 10 de diciembre de 2020, los estados financieros fueron preparados en términos de moneda constante, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación, siguiendo los lineamientos establecidos en la Norma de Contabilidad N° 3 revisada y la Resolución CTNAC N° 01/2008 del 11 de enero de 2008 del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y/o Contadores Públicos de Bolivia (CAUB), que resuelve la reposición del ajuste por inflación de estados financieros, determinando que a partir del 1° de enero de 2008, cualquiera sea el tipo de actividad, se utilice la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) como índice de actualización, mientras no se cuente con un índice general de precios oficial y de emisión diaria.

A partir del 11 de diciembre de 2020, el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores de Bolivia, mediante la Resolución CTNAC N° 03/2020, resuelve suspender el ajuste integral por inflación de estados financieros, de acuerdo con la Norma de Contabilidad N°3 (NC 3) "Estados Financieros a Moneda Constante". Para reiniciar la reexpresión monetaria el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del CAUB necesariamente deberá pronunciarse, de acuerdo a lo establecido en la NC 3.

Para fines comparativos, de acuerdo al boletín informativo N°3 de abril 2021, emitido por el CTNAC, habiéndose suspendido el ajuste por inflación, las cifras de los estados financieros y de las notas explicativas al 31 de marzo de 2022, se presentan sin reexpresión de moneda al 31 de marzo de 2023.

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 al tipo de cambio vigente al 31 de marzo de 2023 y 2022 de Bs6,96 por US\$ 1. Las diferencias de cambio y actualizaciones resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio.

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS DE VALUACIÓN (Cont.)

b) Disponibilidades y equivalente de efectivo

Se valuó a su valor nominal, incorporando en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre de cada ejercicio, según las cláusulas específicas de cada operación. Las disponibilidades incluyen los Certificados de Devolución Impositiva (CEDEIM) como parte de las disponibilidades, considerando su alto nivel de liquidez y su utilización efectiva en un período de tiempo menor a 90 días.

c) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los saldos de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal, neto de previsión por incobrabilidad.

La Sociedad efectúa el registro de la previsión para cuentas incobrables de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales y de otras cuentas por cobrar, en función a los días de mora computados a partir de la fecha de vencimiento establecido en la factura; de recuperarse estos, se procede con su reversión respectiva. Los porcentajes aplicados para la constitución de la previsión son los siguientes:

<u>Vencimiento</u>	<u>Porcentaje</u>
De 90 a 119 días vencidos	20 %
De 120 a 149 días vencidos	40 %
De 150 a 179 días vencidos	60 %
De 180 días en adelante	100 %

d) Anticipo a proveedores de materia prima

Los saldos de las cuentas de anticipos a proveedores de materia prima están valuadas a su valor nominal, neto de previsión por incobrabilidad.

La Sociedad efectúa el registro de la previsión para cuentas incobrables de los saldos de anticipos a proveedores de materia prima, en función a cada campaña a financiar (campaña abierta) el cual constituye una previsión genérica del 3% sobre el monto desembolsado y, para las compañías finalizadas, sobre el total de deuda en mora se constituye una provisión del 100%.

e) Inventarios

- La materia prima (granos de soja y girasol), está valorizada al costo de adquisición.
- Los productos terminados de consumo masivo (aceite refinado, manteca, margarina, jabón, etc.) 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 adquisición.

El valor de los inventarios no excede su valor neto de realización.

La Sociedad establece una provisión por desvalorización de inventarios el cual es determinada en función a un análisis efectuado sobre las condiciones y la rotación de las existencias. La estimación se registra con cargo a los resultados del ejercicio.

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS DE VALUACIÓN (Cont.)

f) Activos fijos, neto

Los activos fijos de la Sociedad han sido valuados a su costo de adquisición, ajustado por inflación 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 ajustado por inflación, 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
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.

g) Inversiones

- Inversiones en subsidiarias

Las inversiones en acciones en 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 la empresa emisora.

Si los estados financieros de la sociedad 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.

Las diferencias de cambio que surgen del registro de la inversión que mantiene la Sociedad en su subsidiaria del exterior, son incluidas directamente en el patrimonio neto de la Sociedad, como un componente separado, hasta la disposición de la inversión, momento en el cual será reconocida la ganancia o pérdida.

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS DE VALUACIÓN (Cont.)

g) Inversiones (Cont.)

El aumento o disminución en esta cuenta resulta de la ganancia o pérdida (no realizada) resultante del procedimiento de la conversión a Bolivianos de la inversión que la Sociedad mantiene en el extranjero, tomando en cuenta el tipo de cambio de la fecha de cierre de los estados financieros.

- Inversiones mantenidos a vencimiento

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento están valuadas a su costo de adquisición, ajustado por la variación del dólar americano.

h) Activo intangible, neto

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

i) Derecho de llave, neto

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 período de 10 años.

El derecho llave originado en la adquisición de IASA, 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 período 5 años.

El derecho llave de la Sociedad han sido valuados a su costo de adquisición, ajustado por inflación de acuerdo con lo indicado en Nota 2.d).

j) Cuentas por pagar

Se valuó a su valor nominal, incorporando en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre de cada ejercicio.

k) Previsión para indemnizaciones

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes, la Sociedad determina y actualiza al cierre de cada ejercicio el monto necesario de previsión destinado a cubrir las indemnizaciones al personal, consistente en un sueldo por cada año de servicio prestado. Este beneficio es exigible después de transcurridos los 90 días de trabajo continuo. La base de cálculo de la indemnización es el promedio del total ganado de los tres (3) últimos meses, o el promedio de los últimos treinta (30) días, según corresponda. Esta previsión es considerada no corriente.

l) Patrimonio neto

Hasta el 10 de diciembre de 2020, la Sociedad ajustaba el total del patrimonio actualizándolo por inflación en función de la cotización oficial de la Unidad de Fomento de Vivienda. Dicho ajuste se registraba de la siguiente manera: i) el capital pagado se ajustaba en la columna "ajuste del capital", ii) el ajuste global del patrimonio, reserva legal, otras reservas y reserva por cobertura de materia prima se registraban en la cuenta patrimonial de "ajuste de reservas patrimoniales", y iii) los resultados acumulados se ajustaban en su misma cuenta.

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS DE VALUACIÓN (Cont.)

l) Patrimonio neto (Cont.)

El monto acumulado de la cuenta “ajuste de capital”, solamente podrá capitalizarse, y el “ajuste de reservas patrimoniales” podrá capitalizarse o absorber pérdidas.

m) 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.

n) Operaciones con partes relacionadas

La Sociedad realiza todas sus operaciones con empresas vinculadas bajo condiciones similares a las existentes en el mercado. Adicionalmente, la gerencia de la Sociedad considera que los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados, por lo que no existirían riegos 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.

o) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas - diferido

La Sociedad determina el cargo por este impuesto aplicando el método de lo diferido. El impuesto diferido es calculado utilizando el método del balance; este método requiere la contabilización de las diferencias temporarias netas existentes entre las bases contables y fiscales de activos y pasivos. El importe de impuesto diferido calculado es basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizando la tasa de impuestos vigente del 25%.

Un activo por impuesto diferido es reconocido solamente hasta el importe que es probable y se tengan futuras ganancias imponibles, contra las cuales el activo pueda ser utilizado.

p) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas – corriente

La Sociedad determina la provisión del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) 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 (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 (IT), a partir del primer período posterior al pago efectivo del Impuesto sobre las Utilidades de las empresas.

La Sociedad determina la provisión del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) 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 (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 (IT), a partir del primer período 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 neto de compensación tributaria 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.

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS DE VALUACIÓN (Cont.)

q) Presentación y reclasificación de estados financieros al 31 de marzo de 2022

Los estados financieros al 31 de marzo de 2022, incluye ciertas reclasificaciones con relación a los originalmente emitidos, las cuales han sido incluidas con la finalidad de mejorar la exposición y hacerlos comparativos con los estados financieros al 31 de marzo de 2023. Dichas reclasificaciones son las siguientes:

1. Reclasificaciones en cuentas del patrimonio neto de acuerdo con el siguiente detalle:

<u>Cuentas del patrimonio neto</u>	<u>2021</u> <u>Original</u> <u>Bs</u>	<u>Reclasificación</u> <u>Bs</u>	<u>2021</u> <u>Reclasificado</u> <u>Bs</u>
Reserva por inversión en subsidiaria	-	(10.833.018)	(10.833.018)
Reserva por cobertura de materia prima	(35.116.726)	(174.346)	(35.291.072)
Resultados acumulados	313.064.356	11.007.364	324.071.720
Total	277.947.630	-	277.947.630

<u>Cuentas del patrimonio neto</u>	<u>2022</u> <u>Original</u> <u>Bs</u>	<u>Reclasificación</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Reclasificado</u> <u>Bs</u>
Otras reservas	30.786.929	11.870.106	42.657.035
Reserva por inversión en subsidiaria	-	(20.341.210)	(20.341.210)
Reserva por cobertura de materia prima	(141.831.706)	6.281.076	(135.550.630)
Resultados acumulados	593.529.870	2.190.028	595.719.898
Total	482.485.093	-	482.485.093

2. Reclasificaciones en cuentas del estado de flujo de efectivo:

<u>Estado de flujo de efectivo</u>	<u>2022</u> <u>Original</u> <u>Bs</u>	<u>Reclasificación</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Reclasificado</u> <u>Bs</u>
Instrumentos financieros	(90.180.730)	25.064.889	(65.115.841)
Impuesto diferido	-	(25.064.889)	(25.064.889)
Total	(90.180.730)	-	(90.180.730)

NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS

a) Disponibilidades y equivalente de efectivo

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Efectivo en caja	65.700	65.700
Valores negociables (1)	23.837.772	3.000.000
Bancos Moneda Nacional	60.677.659	69.699.821
Bancos Moneda Extranjera	25.068.547	540.971.620
Total	109.649.678	613.737.141

INDUSTRIAS DE ACETE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022****NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS****a) Disponibilidades y equivalente de efectivo (Cont.)**

- (1) Al 31 de marzo de 2023 y 2022 los saldos de la cuenta de valores negociables corresponden a Certificados de Devolución Impositiva (CEDEIM) recibidos, los cuales pueden ser utilizados para realizar pagos de impuestos adeudados o pueden ser vendidos a terceros.

b) Cuentas por cobrar comerciales

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Deudores por ventas locales en moneda nacional	68.589.856	80.157.505
Deudores por ventas por exportación en moneda extranjera	15.254.799	19.364.653
Deudores morosos y de cobranza dudosa	<u>28.075.536</u>	<u>24.318.355</u>
Subtotal	111.920.191	123.840.513
(-) Previsión para cuentas incobrables	<u>(28.802.251)</u>	<u>(26.259.105)</u>
Total	<u>83.117.940</u>	<u>97.581.408</u>

c) Instrumentos financieros

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
<u>Instrumentos financieros - posición activa</u>		
Instrumentos financieros (1)	-	81.196.757
Total	<u>-</u>	<u>81.196.757</u>
<u>Instrumentos financieros - posición pasiva</u>		
Instrumentos financieros (1)	-	92.533.350
Total	<u>-</u>	<u>92.533.350</u>
Posición neta de los instrumentos financieros	<u>-</u>	<u>(11.336.593)</u>

- (1) Al 31 de marzo de 2022, los saldos corresponden a coberturas contratados para reducir el riesgo de precio en la compra de materia prima. Al 31 de marzo de 2023, la Sociedad decidió liquidar todo el saldo coberturado, debido a que durante la gestión 2023 realizan contratos de ventas anticipados, por lo que ya no fue necesario coberturar el precio de la materia prima.

d) Fondo de garantía

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> Bs	<u>2022</u> Bs
Fondo de garantía (1)	-	261.706.108
Total	<u>-</u>	<u>261.706.108</u>

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022****NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS****d) Fondo de garantía (Cont.)**

- (1) Al 31 de marzo de 2022, el saldo del fondo de garantía ha sido constituido para soportar las operaciones de cobertura de precio de materia prima con las que la Sociedad gestiona el riesgo de precio. Asimismo, este saldo incluye depósitos en garantía realizados para asegurar el cumplimiento de sus obligaciones al tomar derivados.

Al 31 de marzo de 2023, debido a que se liquidaron todos los derivados, la Sociedad ya no mantiene depósitos en garantía.

e) Cuentas por cobrar y por pagar a empresas relacionadas

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Cuentas por cobrar:		
R. Trading S.A. (1)	15.205.011	-
Alicorp Colombia S.A. (1)	36.957.366	65.584.600
Alicorp Uruguay S.R.L. (1)	1.785.911.952	-
Alicorp Holdco España S.L. (2)	8.695.178	4.523.358
Alicorp S.A.A. (3)	58.633.780	17.333.924
Alicorp Ecuador (1)	18.943.162	-
Masterbread S.A. (4)	-	6.747
Industrias del Espino S.A. (5)	-	700.437
Total	<u>1.924.346.449</u>	<u>88.149.066</u>
Cuentas por pagar:		
Alicorp Uruguay S.R.L. (1)	3.319.644	146.698.367
Alicorp S.A.A. (3)	269.734.499	605.686.635
Industrias del Espino S.A. (5)	-	355.954
Alicorp Holdco España S.L. (2)	19.488.084	289.503.681
R. Trading S.A. (1)	-	128.629.494
Alicorp Inversiones S.A. (6)	-	191.509.200
Masterbread S.A. (4)	1.004.097	-
Equilibra Perú S.A. (7)	80.373.538	31.670.876
Intradevco Industrial S.A. (8)	14.966.112	3.794.360
Corporación de servicios GR S.A. (9)	47.737	-
Total	<u>388.933.711</u>	<u>1.397.848.567</u>
Posicion neta por cobrar (por pagar) a empresas relacionadas	<u>1.535.412.738</u>	<u>(1.309.699.501)</u>

- (1) Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los saldos de las cuentas por cobrar con estas relacionadas corresponden principalmente a la venta de producto terminado.

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los saldos de las cuentas por pagar con estas empresas relacionadas corresponden principalmente a anticipos recibidos para la venta de producto terminado.

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)

e) Cuentas por cobrar y por pagar a empresas relacionadas (Cont.)

- (2) Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el saldo de la cuenta por cobrar corresponde principalmente a honorarios recibidos por servicios de gestión de marcas.

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los saldos de las cuentas por pagar con estas empresas relacionadas corresponden principalmente los royalties y préstamos.

- (3) Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el saldo de la cuenta por cobrar corresponde principalmente a la venta de producto terminado.

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el saldo de la cuenta por pagar corresponde principalmente al anticipo recibido para la venta de producto terminado y préstamos recibidos.

- (4) Al 31 de marzo de 2023, los saldos de las cuentas por pagar corresponden principalmente a la compra de producto terminado para la comercialización local.

- (5) Al 31 de marzo de 2022, el saldo de la cuenta por cobrar corresponde principalmente a la venta de materia prima.

Al 31 de marzo de 2022, el saldo de la cuenta por pagar corresponde principalmente a la compra de producto terminado para la comercialización local.

- (6) Al 31 de marzo de 2022, el saldo de la cuenta por pagar corresponde principalmente a la obtención de un préstamo.

- (7) Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el saldo de las cuentas por pagar corresponden principalmente a la compra de insumos agrícolas.

- (8) Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los saldos de las cuentas por pagar corresponden principalmente a la compra de producto terminado para la comercialización local.

- (9) Al 31 de marzo de 2023, los saldos de las cuentas por pagar corresponden principalmente a los servicios de sistemas.

f) Inventarios

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Materia prima	1.317.687.851	1.838.156.285
Productos terminados	457.294.085	349.578.405
Mercadería para la reventa	211.041.857	117.276.645
Envases y embalajes	17.708.905	15.827.625
Materiales de elaboración y productos químicos	11.062.947	7.611.836
Repuestos	32.152.579	30.814.373
Inventarios en tránsito	17.969.061	6.750.481
Sub – total	2.064.917.285	2.366.015.650
Previsión para obsolescencia	(2.432.101)	(2.964.125)
Total	<u>2.062.485.184</u>	<u>2.363.051.525</u>

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)

g) Anticipo a proveedores de materia prima

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Anticipos a agricultores	284.600.601	168.762.828
Agricultores morosos y de cobranza dudosa	86.719.614	90.493.737
Sub – total	371.320.215	259.256.565
Previsión para agricultores morosos y de cobranza dudosa	(86.719.614)	(90.493.737)
Total	<u>284.600.601</u>	<u>168.762.828</u>

h) Otras cuentas por cobrar

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>Corto plazo</u>		
Cuentas por cobrar al personal	4.463.453	3.296.865
Solicitud de CEDEIM y GA	561.102.382	292.767.829
Adm Oils Decatur USA	4.396.268	4.396.268
Seguro Integral de Salud (SINEC)	-	591.062
Préstamos agricultores bajo garantía Peter Unger Wiebe	-	1.096.896
Depósitos en garantía	514.097	669.167
Reclamos por cobrar a aseguradoras	-	9.007
Crédito fiscal IVA	220.800.289	278.600.918
Otras cuentas por cobrar	669.674	1.389.510
Otras cuentas de cobranza dudosa	9.995.422	9.357.994
Sub – total	801.941.585	592.175.516
(-) Previsión para otras cuentas de cobranza dudosa	(9.995.422)	(9.357.994)
Total	<u>791.946.163</u>	<u>582.817.522</u>
<u>Largo plazo</u>		
Fondos retenidos (1)	25.692.497	14.596.930
Solicitud de CEDEIM	21.500.000	33.500.000
Otras cuentas por cobrar diversas	173.827	292.243
Total	<u>47.366.324</u>	<u>48.389.173</u>

- (1) Al 31 de marzo de 2023 y 2022, los fondos retenidos corresponden principalmente a ordenes de retención emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) por procesos laborales iniciados en contra la Sociedad.

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022****NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)****i) Inversiones en sociedades**

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
R Trading S.A. (1)	16.070.090	89.353.008
Alicorp S.A.A. – pagos basados en acciones	<u>4.292.707</u>	<u>6.948.615</u>
Total	<u>20.362.797</u>	<u>96.301.623</u>

- (1) La inversión en R Trading S.A. se encuentra compuesta por 36.636.141 acciones ordinarias que representan el 100 % del capital pagado de esa Sociedad.

El movimiento de la inversión en R Trading S.A. por los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022, es el siguiente:

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Saldo al inicio del ejercicio	89.353.008	119.919.220
Distribución de dividendos	(24.018.815)	(34.596.310)
Efecto de conversión	(1.239.567)	(9.508.192)
Participación patrimonial en el resultado del ejercicio	<u>(48.024.536)</u>	<u>13.538.290</u>
Total	<u>16.070.090</u>	<u>89.353.008</u>

j) Activos fijos, neto

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Valores</u> <u>originales</u> <u>Bs</u>	<u>Depreciación</u> <u>acumulada</u> <u>Bs</u>	<u>Valores</u> <u>netos</u> <u>Bs</u>	<u>Valores</u> <u>netos</u> <u>Bs</u>
Terrenos	76.509.897	-	76.509.897	76.509.897
Edificios	480.322.212	(284.195.387)	196.126.825	195.150.203
Maquinas y equipos	1.348.458.431	(1.249.760.435)	98.697.996	114.761.847
Maquinaria y equipos agrícolas	6.785.863	(6.785.863)	-	-
Muebles y enseres	14.311.760	(12.728.937)	1.582.823	1.832.957
Herramientas	51.668.582	(50.691.345)	977.237	1.829.815
Vehículos	18.605.173	(16.557.803)	2.047.370	2.227.347
Equipos de computación	33.539.299	(31.048.617)	2.490.682	2.843.729
Alambrado, tranqueras y vallas	511.325	(511.325)	-	-
Viviendas para el personal	4.880.778	(2.974.113)	1.906.665	2.117.030
Silos, almacenes y galpones	119.197.180	(69.096.520)	50.100.660	55.310.841
Canales de regadíos y pozos	<u>3.480.286</u>	<u>(1.966.841)</u>	<u>1.513.445</u>	<u>1.685.859</u>
Traspaso	2.158.270.786	(1726317186)	431.953.600	454.269.525

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)

J) Activos fijos, neto (Cont.)

	2023		2022	
	Valores originales	Depreciación acumulada	Valores Netos	Valores netos
	Bs	Bs	Bs	Bs
Traspaso	2.158.270.786	(1726317186)	431.953.600	454.269.525
Caminos interiores	17.220.872	(14.389.057)	2.831.815	3.231.044
Tinglados y cobertizos de madera	4.565.425	(4.047.288)	518.137	892.535
Instalaciones eléctricas y telefonía	11.223.341	(10.192.654)	1.030.687	1.334.053
Otros equipos	9.923.601	(6.039.929)	3.883.672	2.948.486
Obras en curso	22.999.980	-	22.999.980	17.203.978
Total 2023	2.224.204.005	(1.760.986.114)	463.217.891	
Total 2022	2.200.623.539	(1.720.743.918)		479.879.621

El gasto por depreciación de los activos fijos correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 es de Bs54.423.551 y Bs58.432.720, respectivamente.

k) Activo intangible, neto

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023	2022
	Bs	Bs
Valores de origen	29.445.345	28.479.866
Amortizaciones acumuladas	(24.861.898)	(22.513.745)
Total	4.583.447	5.966.121

El gasto por amortización de activo intangible correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 es de Bs2.348.152 y Bs3.448.018 respectivamente.

l) Derecho de llave, neto

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023		2022	
	Valores de origen	Amortizaciones acumuladas	Valores netos	Valores netos
	Bs	Bs	Bs	Bs
Plusvalía Holdco Bolivia	890.716.958	(867.790.508)	22.926.450	200.972.282
Plusvalía R. Trading S.A.	17.294.370	(11.886.328)	5.408.042	7.136.532
Total	908.011.328	(879.676.836)	28.334.492	208.108.814

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022****NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)****l) Derecho de llave, neto (Cont.)**

El gasto por amortización del derecho de llave adquirido correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 es de Bs179.774.322.

m) Cuentas por pagar comerciales

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas por pagar comerciales	205.730.439	110.210.502
Otras provisiones por compras y servicios	24.083.047	27.631.731
Proveedores de materia prima	<u>271.833.876</u>	<u>519.914.242</u>
Total	<u>501.647.362</u>	<u>657.756.475</u>

n) Deudas fiscales y sociales

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Deudas fiscales – Corto plazo		
Impuesto a las Transacciones	-	5.443.726
Retenciones RC IVA	23.610	8.760
Retenciones IUE Servicios	3.116	5.614
Retenciones IT Servicios	6.687	10.786
Retenciones IUE Bienes	818	12.363
Retenciones IUE BE	175.241	786.571
Impuesto al Patrimonio Predial	3.363.190	2.342.816
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas	95.421.764	49.952.061
Otros impuestos por pagar	<u>678.019</u>	<u>811.764</u>
Subtotal	<u>99.672.445</u>	<u>59.374.461</u>
Deudas sociales – Corto plazo		
Instituciones de prevision social	4.785.842	4.776.848
Aguinaldo por pagar	6.113.863	5.950.508
Primas por pagar	12.188.142	11.853.096
Vacaciones por pagar	20.081.978	18.149.877
Bonos por pagar	<u>6.647.005</u>	<u>7.178.577</u>
Subtotal	<u>49.816.830</u>	<u>47.908.906</u>
Total corto plazo	<u>149.489.275</u>	<u>107.283.367</u>
Deudas sociales – Largo plazo		
Incentivo por pagar	<u>1.987.775</u>	<u>5.209.640</u>
Total largo plazo	<u>1.987.775</u>	<u>5.209.640</u>

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022****NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)****o) Deudas financieras**

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Corto plazo:		
Banco Mercantil S.A. (1)	82.320.000	-
Banco Económico S.A. (2)	64.680.000	23.520.000
Banco FIE S.A. (3)	59.000.000	-
Banco Bisa S.A. (4)	23.910.000	-
Banco Ganadero S.A. (6)	55.000.000	-
Intereses bancarios	21.885.458	6.195.433
Total corto plazo	<u>306.795.458</u>	<u>29.715.433</u>
	<u>2023</u> <u>Bs</u>	<u>2022</u> <u>Bs</u>
Largo plazo:		
Banco Mercantil S.A. (1)	329.280.000	-
Banco Económico S.A. (2)	117.600.000	141.120.000
Banco FIE S.A. (3)	50.000.000	-
Banco Bisa S.A. (4)	379.683.582	37.983.582
Banco Nacional de Bolivia S.A. (5)	451.000.000	411.000.000
Total largo plazo	<u>1.327.563.582</u>	<u>590.103.582</u>
Total general	<u>1.634.359.040</u>	<u>619.819.015</u>

(1) Banco Mercantil Santa Cruz S.A.:

Al 31 de marzo de 2022, la Sociedad no mantiene préstamos con esta entidad financiera.

Al 31 de marzo de 2023, el saldo se encuentra conformado por cuatro préstamos por un importe original de Bs411.600.000 y un saldo a capital a dicha fecha por Bs411.600.000, con vencimientos de 1, 5 y 6 años, y amortizaciones semestrales.

(2) Banco Económico S.A.:

Al 31 de marzo de 2022, el saldo se encuentra conformado por un préstamo por un importe original de Bs164.640.000 y un saldo a capital a dicha fecha por Bs164.640.000, con vencimiento de 8 años y amortizaciones anuales.

Al 31 de marzo de 2023, el saldo se encuentra conformado por cuatro préstamos por un importe original de Bs250.620.000 y un saldo a capital a dicha fecha por Bs182.280.000, con vencimientos de 1 y 8 años, y amortizaciones semestrales.

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)

o) Deudas financieras (Cont.)

(3) Banco Fie S.A.:

Al 31 de marzo de 2022, la Sociedad no mantiene préstamos con esta entidad financiera.

Al 31 de marzo de 2023, el saldo se encuentra conformado por cinco préstamos por un importe original de Bs333.300.000 y un saldo a capital a dicha fecha por Bs109.000.000, con vencimientos de 1 y 3 años, y amortizaciones semestrales.

(4) Banco Bisa S.A.:

Al 31 de marzo de 2022, el saldo se encuentra conformado por un préstamo por un importe original de Bs171.500.000 y un saldo a capital a dicha fecha por Bs37.983.582, con vencimiento de 8 años y amortizaciones anuales.

Al 31 de marzo de 2023, el saldo se encuentra conformado por cinco préstamos por un importe original de Bs537.110.000 y un saldo a capital a dicha fecha por Bs403.593.582, con vencimientos de 1, 5 y 6 años, y amortizaciones semestrales.

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

Al 31 de marzo de 2022, el saldo se encuentra conformado por un préstamo por un importe original de Bs411.000.000 y un saldo a capital a dicha fecha por Bs411.000.000, con vencimientos de 3 y 4 años, y amortizaciones semestrales.

Al 31 de marzo de 2023, el saldo se encuentra conformado por cuatro préstamos por un importe original de Bs491.000.000 y un saldo a capital a dicha fecha por Bs451.000.000, con vencimientos de 3, 4, y 5 años, y amortizaciones semestrales.

(6) Banco Ganadero S.A.:

Al 31 de marzo de 2022, la Sociedad no mantiene préstamos con esta entidad financiera.

Al 31 de marzo de 2023, el saldo se encuentra conformado por un préstamo por un importe original de Bs262.900.000 y un saldo a capital a dicha fecha por Bs55.000.000, con vencimiento de 6 meses y amortizaciones semestrales.

Garantías

Las deudas financieras se encuentran soportados por garantías de prenda de inventarios (granos y/o materias primas y/o productos terminados), garantías quirografarias y garantías con cartas de crédito Stand By emitidas por Itau Corpbanca New York Branch, Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. y Sumitomo Mitsui Banking Corporation.

p) Deudas por emisión de valores

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)

p) Deudas por emisión de valores (Cont.)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Corto plazo:		
Bonos IASA IV Emisión 1 (1)	-	27.144.028
Bonos IASA IV Emisión 2 (1)	20.103.264	4.159.296
Bonos IASA IV Emisión 3 (1)	16.608.880	3.436.320
Bonos IASA IV Emisión 4 (1)	27.728.800	-
Pagarés (2)	100.000.000	-
Interés por pagar	10.876.737	9.325.782
Total	<u>175.317.681</u>	<u>44.065.426</u>
Largo plazo:		
Bonos IASA IV Emisión 2 (1)	149.041.440	169.144.704
Bonos IASA IV Emisión 3 (1)	123.134.800	139.743.680
Bonos IASA IV Emisión 4 (1)	110.915.200	138.644.000
Bonos IASA V Emisión 1 (1)	173.304.000	-
Total	<u>556.395.440</u>	<u>447.532.384</u>

(1) Programa de emisión – Bonos IASA

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.

Las características del “Programa de emisión de Bonos IASA”, son las siguientes:

Bono	Emisión	Fecha de emisión	Monto de la Emisión (Bs)	Plazos en días	Valor nominal (Bs)	Saldo al 31.03.2023	Saldo al 31.03.2022	Tasa de interés (anual)	Vencimiento
IV	1	30/06/2017	173.304.000	1.800	9.000	-	27.144.028	4%	04/06/2022
IV	2	03/12/2019	173.304.000	2.520	1.000	169.144.704	173.304.000	5,5%	27/10/2026
IV	3	04/12/2019	173.304.000	2.520	1.000	139.743.680	143.180.000	5,5%	28/10/2026
IV	4	05/12/2019	173.304.000	2.880	1.000	138.644.000	138.644.000	5,65%	24/10/2027
V	1	29/07/2022	173.304.000	2.160	1.000	173.304.000	-	5,40%	27/06/2028
Total						<u>620.836.384</u>	<u>482.272.028</u>		

Compromisos financieros (ratios financieros)

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, la Sociedad ha cumplido con los siguientes compromisos financieros:

- Relación de cobertura del servicio de deuda (RCSD): mayor o igual a 2,5; definido como activo corriente + EBITDA sobre deuda financiera corto plazo.
- Relación de endeudamiento (RDP): Menor o igual 2,2; definido como total pasivo sobre total patrimonio.

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)

p) Deudas por emisión de valores (Cont.)

(1) Programa de emisión – Bonos IASA (Cont.)

- Relación de circulante (RC): mayor o igual a 1,15; definido como activo corriente sobre pasivo corriente.

Garantías

Las deudas relacionadas con el programa de emisión de bonos se encuentran soportados por garantía quirografaria.

(2) Pagarés

Al 31 de marzo de 2023, la Sociedad ha suscrito pagarés sin oferta pública con Capital + SAFI S.A. en el Fondo de Inversión Cerrado Sembrar Exportador FIC, se colocaron los Pagaré sin oferta pública IX (1) y (2) por Bs50.000.000, cada una, haciendo un total de Bs100.000.000, con un plazo de 360 días y con vencimiento al 22 de marzo de 2024.

Compromiso afirmativo (covenants)

El Emisor/Suscriptor se compromete, durante todo el tiempo de vida del pagaré, a:

- Entregar información financiera a CAPITAL + SAFI S.A. hasta los 35 días calendario posteriores al cierre de cada trimestre (marzo, junio, septiembre y diciembre).
- Brindar cualquier información requerida por CAPITAL + SAFI S.A. que sea utilizada con objeto de su evaluación de riesgos y seguimiento de la inversión.
- Enviar a CAPITAL + SAFI S.A. trimestralmente el informe de la calificación de riesgo emitida por un calificador autorizado y registrado en el RMV de ASFI.
- Entrega y envío de información financiera y legal, de forma real, fidedigna y completa.
- El Emisor/Suscriptor deberá usar los recursos recibidos por la venta del(los) Pagaré(s), dentro de los 90 días calendario siguientes. Una vez utilizados los recursos por completo, deberá informar este hecho dentro de los siguientes 30 días calendario.

Casos de incumplimiento y aceleración de plazos:

Los siguientes, serán considerados como casos de incumplimiento:

- Incumplimiento a cualquier compromiso afirmativo asumido en la emisión de los pagarés.
- Incumplimiento en cualquier pago de cualquier obligación financiera con Capital + SAFI S.A. u otros acreedores (Cross Default) por una suma superior a US\$ 30.000.000. (Treinta millones con 00/100 dólares americanos).
- Si el Emisor hubiere proporcionado información material falsa o incorrecta y esta hubiera inducido al acreedor en alguna confusión ocasionando perjuicios económicos, con relación a la presente emisión, el Acreedor, a su exclusivo criterio, podrá cobrar anticipadamente los pagarés.
- Cualquier evento material adverso (alteraciones que pueden estar originadas por causas naturales, por intervención humana o por la combinación de ambas) que pudiera afectar la estabilidad patrimonial o el futuro de las operaciones del Emisor/Suscriptor, salvo en los casos de caso fortuito, fuerza mayor o imposibilidad sobrevenida.

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022****NOTA 4 – DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)****p) Deudas por emisión de valores (Cont.)****2) Pagarés (Cont.)**

Ocurrido cualquiera de los casos enunciados anteriormente, el Acreedor /Tenedor, a su exclusivo criterio, dará por vencido los presentes pagarés y exigirá el pago inmediato del capital e interés.

Garantías

La deuda relacionada con la suscripción de pagares se encuentran soportadas por garantía quirografaria.

q) Otras cuentas por pagar

La composición del rubro al 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>Otras cuentas por pagar corto plazo</u>		
Anticipo de clientes	319.208.336	11.624.063
Depósitos en garantía	1.089.527	1.089.527
Otras cuentas por pagar	1.470.729	939.670
Total	<u>321.768.592</u>	<u>13.653.260</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>Otras cuentas por pagar largo plazo</u>		
Provisión para contingencias laborales	1.492.241	1.399.522
Provisión para contingencias tributarias	12.489.254	11.534.752
Total	<u>13.981.495</u>	<u>12.934.274</u>

r) Gastos administrativos

La composición del rubro por los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Sueldo personal administrativo	49.052.527	53.001.204
Asesoría y servicios	6.149.576	3.087.341
Otros gastos fijos de administración	23.401.136	17.547.619
Gastos de viaje y representación	3.690.739	4.958.419
Depreciación (administrativa)	4.687.492	6.262.890
Otros gastos administrativos varios	2.307.787	1.631.385
Reparación y mantenimiento	4.549.575	2.629.293
Seguros administrativos	886.104	533.856
Total	<u>94.724.936</u>	<u>89.652.007</u>

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 4 – DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Cont.)

s) Gastos de comercialización

La composición del rubro por los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Gastos de ventas	51.897.994	50.356.405
Sueldos de personal comercial	89.400.291	81.275.023
Investigación de mercado y publicidad	41.802.263	41.077.322
Depreciación (Comercial)	3.383.296	3.573.693
Previsión para cuentas incobrables	16.980.968	21.294.316
Otros gastos varios de ventas	7.009.461	6.593.967
Total	<u>210.474.273</u>	<u>204.170.726</u>

t) Otros ingresos y egresos operativos, neto

La composición del rubro por los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de cuentas incobrables	13.240.820	28.692.637
Recuperación de gastos	9.569.959	11.178.515
Otros ingresos diversos	15.067.244	6.906.382
Otros ingresos menores	4.260.913	2.378.455
Total	<u>42.138.936</u>	<u>49.155.989</u>
Otros egresos:		
Sanciones administrativas y fiscales	(394.540)	(247.827)
Provisión para contingencias	(2.039.279)	(707.185)
Otros gastos varios	(20.745.704)	(7.404.554)
Total	<u>(23.179.523)</u>	<u>(8.359.566)</u>

NOTA 5 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, la Sociedad mantenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

		<u>2023</u>		<u>2022</u>
	<u>Monto de la</u>	<u>Cambio</u>	<u>Monto en moneda</u>	<u>Monto en moneda</u>
	<u>moneda extranjera</u>	<u>vigente</u>	<u>local</u>	<u>local</u>
Activo				
Disponibilidades	3.601.803	6,96	25.068.547	540.971.620
Cuentas por cobrar comerciales	2.191.782	6,96	15.254.780	19.364.653
Instrumentos financieros	-	6,96	-	81.196.757
Fondos de garantía	-	6,96	-	261.706.108
Cuentas por cobrar a relacionadas	276.486.559	6,96	1.924.346.449	88.142.319
Anticipo a proveedores de materia prima	40.890.891	6,96	284.600.601	168.762.828
Otras cuentas por cobrar	801.730	6,96	5.580.039	7.551.841
Total posición activo	<u>323.972.765</u>		<u>2.254.850.416</u>	<u>1.167.696.126</u>

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022****NOTA 5 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (Cont.)**

	2023		2022	
	Monto de la moneda extranjera	Cambio vigente	Monto en moneda local	Monto en moneda local
Pasivo				
Cuentas por pagar comerciales	41.832.131	6,96	291.151.629	570.512.722
Cuentas por pagar a relacionadas	55.881.280	6,96	388.933.711	1.368.151.208
Instrumentos financieros	-	6,96	-	92.533.350
Otras cuentas por pagar	44.712.641	6,96	311.199.980	1.453.793
Total posición pasiva	142.426.052		991.285.320	2.032.651.073
Total posición neta (pasiva) / activa	181.546.713		1.263.565.096	(864.954.947)

NOTA 6 – PATRIMONIO NETO**a) Capital pagado**

El capital suscrito y pagado al 31 de marzo de 2023 y 2022, se compone de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>Nº de acciones</u>	<u>Importe</u> <u>Bs</u>	<u>Porcentaje</u> <u>%</u>
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%
Total	4.201.626	420.162.600	100%

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de marzo de 2023 y 2022 es de Bs494,97 y Bs410,07 respectivamente.

b) Ajuste de capital

Tal como se describe en la Nota 2.d, hasta el 10 de diciembre de 2020, en esta cuenta se contabilizaba la actualización por inflación del capital pagado en función a la variación en la cotización oficial de la UFV respecto al boliviano.

NOTA 7 – RESERVAS**a) Ajuste global del patrimonio**

El saldo de esta cuenta que, al 31 de marzo de 2023 y 2022 asciende a Bs114.432.154, forma parte de las cuentas de reservas del estado de evolución del patrimonio neto, la cual mantiene su saldo sin movimiento debido a que su actualización por inflación se expone en la cuenta “ajuste de reservas patrimoniales”.

b) Reserva legal

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente, debe destinarse una suma no inferior al 5% de las utilidades líquidas y realizadas de cada ejercicio al fondo de reserva legal. Dicha reserva se constituirá hasta el 50% del capital pagado.

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 7 – RESERVAS (Cont.)

c) **Otras reservas**

Corresponde al efecto de la fusión de Industrias de Aceite S.A. con Sociedad Aceitera del Oriente S.R.L. y Alicorp Group Inversiones Bolivia S.A.A.

d) **Reserva por inversión en subsidiaria**

Corresponde al reconocimiento de reservas originadas por el efecto de: i) las coberturas contratadas por R Trading sobre la variación en precios de materia prima, ii) la conversión de soles a bolivianos de la participación que mantiene la Sociedad en R Trading S.A. y iii) los ajustes a resultados acumulados incorporados en el patrimonio de R Trading S.A.

e) **Reserva por cobertura de materia prima**

Corresponde a los resultados de las operaciones de cobertura de materia prima con los que la Sociedad gestiona su riesgo de precio, los cuales en una primera instancia se contabilizan en el patrimonio neto para luego pasar a impactar resultados junto con la partida cubierta.

NOTA 8 – IMPUESTO A LAS UTILIDADES

a) **Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) - Diferido**

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el impuesto diferido activo por Bs16.538.279 y Bs33.887.657, respectivamente, surgen de aplicar la tasa del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas del 25% a la diferencia entre las tasas de depreciación contable e impositiva de los activos.

Al 31 de marzo de 2023, se registró en el estado de ganancias y pérdidas, gastos por Bs15.540.654, por Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas diferido.

b) **Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) - Corriente**

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. 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.o), a partir de la gestión 2020 la Sociedad considera que el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas y el Impuesto a las Transacciones (incluyendo su compensación) se encuentran interrelacionados y, por lo tanto, se expone en la línea del Impuesto sobre las Utilidades.

La composición del gasto por los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022, es la siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) – corriente	94.693.547	49.952.061
Impuesto a las transacciones (IT)	66.808.178	63.034.141
Compensación tributaria sobre el IT	(46.065.872)	-
Total	<u>115.435.853</u>	<u>112.986.202</u>

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 8 – IMPUESTO A LAS UTILIDADES (Cont.)

c) 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.

NOTA 9 – 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 10 – CONTINGENTES

Proceso IUE abril 2015 - marzo 2016:

En 2022, IASA fue notificada con la Resolución Determinativa Nro. 172279000737 por el período de abril 2015 a marzo 2016.

En fecha 24 de agosto de 2022, se presentó una Demanda Contenciosa Administrativa, la cual ha sido notificada al SIN y se encuentra pendiente de resolución.

El importe observado actualizado más los accesorios y la sanción calificada por el SIN, al 31 de marzo de 2023, asciende a Bs16.965.720.

La gerencia de la Sociedad considera que existen elementos de hecho y fundamentos de derecho suficientes para desestimar los cargos notificados en la Resolución Determinativa, motivo por el cual, a la fecha de la presente no se ha realizado ninguna provisión contable por este proceso.

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

NOTA 11– 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.

INDUSTRIAS DE ACEITE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE MARZO DE 2023 Y 2022

NOTA 11– COBERTURA A FUTURO DE INVENTARIOS DE CONTRATOS DE COMPRA Y VENTA (Cont.)

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, la Sociedad ha reconocido en los resultados del ejercicio pérdidas por Bs296.788.321 y Bs259.593.512, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2023, la Sociedad decidió liquidar todo el saldo coberturado, debido a que durante la gestión 2023 se realiza contratos de ventas anticipados, por lo que ya no fue necesario coberturar el precio de la materia prima.

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de marzo de 2023 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.



Eliana Roca Nuñez
Representante Legal



Raul Flores Medina
Contador General