

SOCIEDAD HOTELERA "LOS TAJIBOS" S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017



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

9 de abril de 2019

A los señores Accionistas y Directores de
Sociedad Hotelera "Los Tajibos" S.A.
Santa Cruz de la Sierra

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Sociedad Hotelera "Los Tajibos" S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, 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 diciembre de 2018, 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 los requerimientos de ética 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.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno corporativo de la entidad 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 corporativo de la entidad 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 entidad.
- 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 corporativo de la entidad sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada 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 corporativo de la entidad 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.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.



(Socio)

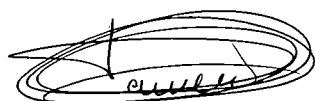
Lic. Aud. Sergio Fischer
MAT. PROF. N° CAUB-5206
MAT. PROF. N° CAUSC-150

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A


BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en Bolivianos)

	Nota	2018 Bs	2017 (Reexpresado) Bs
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	4	8.411.909	6.384.630
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	4.583.094	6.712.864
Otras Cuentas por Cobrar	6	1.481.048	1.072.459
Inventarios	7	4.401.369	3.963.680
Gastos pagados por adelantado	8	-	1.657.473
Anticipo a Proveedores y otros activos		1.057.900	932.871
Total activo corriente		19.935.320	20.723.977
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones permanentes	9	510.036	522.307
Activos fijos	10	302.931.809	303.269.213
Otros activos		697.142	249.416
Total activo no corriente		304.138.987	304.040.936
Total activo		324.074.307	324.764.913
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Deudas comerciales	11	6.084.301	8.729.061
Obligaciones bancarias	12	9.802.182	7.378.779
Cargas sociales y fiscales por pagar	13	7.078.367	9.498.360
Otras cuentas por pagar		2.930.796	3.288.223
Total pasivo corriente		25.895.646	28.894.423
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones bancarias	12	67.591.358	56.295.032
Previsión para indemnizaciones		6.506.356	9.155.596
Total pasivo no corriente		74.097.714	65.450.628
Total pasivo		99.993.360	94.345.051
PATRIMONIO NETO			
Capital pagado	14	76.000.000	76.000.000
Ajuste de capital		69.900.944	69.900.944
Reservas		16.513.636	16.498.785
Resultados acumulados		61.666.367	68.020.133
Total patrimonio neto		224.080.947	230.419.862
Total pasivo y patrimonio neto		324.074.307	324.764.913

Las notas 1 a 19 que se acompañan forman parte integrante de este estado.



Jenny Patricia Romero Sánchez
Gerente Soptore



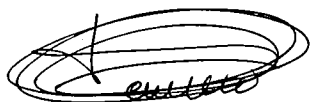
María Antonieta Rocabado
Directora de Contabilidad

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A

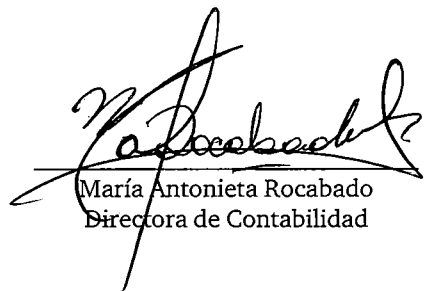
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y
(Cifras expresadas en Bolivianos)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u> (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ventas por servicios prestados	97.002.022	110.715.781
Costos de los servicios prestados	<u>(60.287.358)</u>	<u>(66.229.066)</u>
Utilidad bruta	36.714.664	44.486.715
Menos:		
Gastos de administración	(31.034.982)	(32.197.149)
Gastos de comercialización	(10.533.869)	(10.671.047)
Gastos Financieros	<u>(3.643.589)</u>	<u>(2.647.898)</u>
Ganancia (pérdida operativa)	(8.497.776)	(1.029.379)
Otros ingresos (egresos), netos		
Otros egresos	(350.635)	(952.995)
Otros ingresos	725.606	1.287.621
Diferencia de Cambio	13.938	9.600
Resultado por exposición a la inflación	<u>1.769.952</u>	<u>982.170</u>
(Pérdida) Utilidad antes de impuestos	(6.338.915)	297.017
Impuesto a las Utilidades	<u>-</u>	<u>-</u>
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio	<u><u>(6.338.915)</u></u>	<u><u>297.017</u></u>

Las notas 1 a 19 que se acompañan forman parte integrante de este estado.



Jenny Patricia Romero Sánchez
Gerente Soporte



María Antonieta Rocabado
Directora de Contabilidad

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

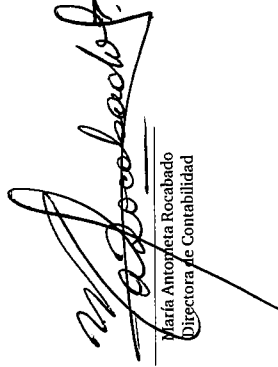
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Cifras expresadas en bolívianos)

	Capital pagado Bs	Ajustes de capital Bs	Reserva legal Bs	Reservas		Total Reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
				Ajuste global del patrimonio Bs	Ajuste reservas patrimoniales Bs			
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (reexpresados)	76.000.000	69.900.944	4.938.095	3.761.256	7.676.957	16.376.308	67.845.593	230.122.845
Constitución de reserva legal aprobada según Acta de Directorio N° 322 del 30 de marzo de 2017	-	-	119.599	-	2.878	122.477	(122.477)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	297.017	297.017
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (reexpresado)	76.000.000	69.900.944	5.057.694	3.761.256	7.679.835	16.498.785	68.020.133	230.419.862
Constitución de reserva legal aprobada según Acta Directorio N° 401 del 15 de mayo de 2018	-	-	14.502	-	309	14.851	(14.851)	-
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(6.338.915)	(6.338.915)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	76.000.000	69.900.944	5.072.196	3.761.256	7.680.144	16.513.636	61.666.367	224.080.947

Las notas 1 a 19 que se acompañan forman parte integrante de este estado.



Jenny Patricia Romero Sánchez
Gerente Soporte



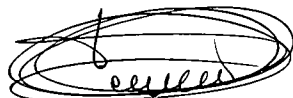
María Antonieta Rocabado
Directora de Contabilidad

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A

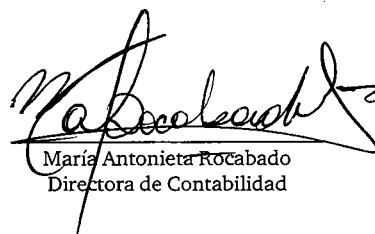
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
(Cifras expresadas en bolivianos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u> (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Flujo por actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	(6.338.915)	297.017
Reconciliación de la ganancia neta del ejercicio con los flujos de efectivo generados por (aplicados a) actividades operativas:		
Previsión cuentas incobrables	389.571	-
Depreciación de activos fijos	10.800.252	8.834.207
Amortización y castigo de gastos pagados por adelantado	1.211.462	3.629.873
Previsión para Indemnizaciones	3.022.672	3.889.513
Efecto del ajuste por inflación y reexpresión monetaria	(1.711.079)	(1.576.450)
Intereses devengados	389.609	327.351
Cambios en activos pasivos:		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar comerciales	1.740.199	(2.664.411)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(408.589)	(531.364)
Disminución (incremento) en inventarios	(437.689)	578.993
Disminución (incremento) en gastos pagados por adelantado	320.982	(1.082.702)
(Incremento) disminución en inversiones permanentes	12.271	(108.244)
Disminución (incremento) en otros activos	(447.726)	51.462
(Disminución) incremento en deudas comerciales	(2.644.760)	3.035.105
(Disminución) en cargas sociales y fiscales por pagar	(2.419.993)	(4.039.374)
(Disminución) incremento en otras cuentas por pagar	(340.060)	398.787
Pago de Finiquitos	(5.456.810)	(6.167.574)
Efectivo neto (aplicado a) generado por actividades operativas	<u>(2.318.603)</u>	<u>4.872.189</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	(10.462.848)	(33.546.099)
Efectivo neto aplicado a actividades de inversión	<u>(10.462.848)</u>	<u>(33.546.099)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Incremento de obligaciones bancarias	29.747.042	122.932.797
Pago de obligaciones bancarias	(14.920.945)	(90.944.442)
Disminución de deudas financieras con accionistas	(17.367)	(155.478)
Efectivo neto originado en actividades de financiamiento	<u>14.808.730</u>	<u>31.832.877</u>
Aumento en disponibilidades durante el ejercicio	2.027.279	3.158.967
Disponibilidades al inicio del ejercicio	6.384.630	3.225.663
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>8.411.909</u>	<u>6.384.630</u>

Las notas 1 a 19 que se acompañan forman parte integrante de este estado.



Jenny Patricia Romero Sánchez
Gerente Soporte



María Antonieta Rocabado
Directora de Contabilidad

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN, OBJETO Y SERVICIOS DE LA SOCIEDAD

La Sociedad fue constituida como Sociedad de Responsabilidad Limitada el 27 de febrero de 1973. Posteriormente, el 27 de diciembre de 1981, mediante escritura pública N° 328/81 cambió su forma societaria y razón social a Sociedad Hotelera Los Tajibos S.A.

La Sociedad se dedica principalmente a la construcción y explotación de hoteles y a cualquier otra actividad destinada a fomentar el turismo en general y otras actividades complementarias.

El Hotel, que es de "5 estrellas" cuenta con 208 habitaciones estándar, ejecutivas y suites, ocupando en total una superficie aproximada de 4.5 hectáreas. Cuenta con servicios de Restaurant "la Terraza", "La Baranda", "Jardín de Asia" y Piegari, además de un Club Spa "Viva". Como una de sus principales fortalezas, el Hotel cuenta con uno de los centros de convenciones más grandes del país "El Conquistador", con capacidad para 3.600 personas, construido sobre una superficie de 5.800 m²., que incluye 20 salones de diferentes dimensiones.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido preparados en bolivianos de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

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

a) Consideración de los efectos de la inflación

Los estados financieros han sido preparados en moneda constante reconociendo en forma integral los efectos de la inflación. Para ello se ha utilizado como índice de ajuste la variación en la cotización del boliviano respecto a la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017. Siguiendo los lineamientos establecidos en la Norma Contable N° 3 (revisada), emitida por el Colegio de Auditoría de Bolivia.

Solo para efectos de comparación los saldos de los estados financieros y las notas por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron reexpresados en moneda constante del 31 de diciembre de 2018 para fines de comparación tomando para ello las variaciones de la (UFV) unidad de fomento a la vivienda. La cotización de la UFV al 31 de diciembre de 2017 fue de Bs.2,29076 por UFV 1 y al 31 de diciembre de 2018 fue de Bs. 2,23694 por UFV 1.

b) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, requiere que la gerencia de la Sociedad realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos de activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas. La gerencia considera que las estimaciones efectuadas son razonables.

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 vigentes al cierre de cada ejercicio.

Las diferencias de cambio resultantes fueron registradas en la cuenta "Diferencia de cambio" en el estado de ganancias y pérdidas de cada ejercicio. El tipo de cambio del dólar estadounidense, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de Bs 6,96 por US\$ 1.

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS DE VALUACIÓN (Cont.)

b) Disponibilidades

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

c) Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales son devengadas una vez prestado el servicio. La previsión para incobrables es calculada por identificación específica.

d) Inventarios

Los inventarios no son actualizados al cierre del ejercicio. Las salidas del inventario se valúan a precio promedio ponderado.

La previsión para obsolescencia de inventarios es determinada por la gerencia de la Sociedad en base a un análisis específico.

e) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes se valúan a su valor de costo.

f) Activo fijo

Los terrenos, edificios y construcciones, están valuados en función de un revalúo técnico realizado por un perito independiente al 31 de octubre de 2004. Los valores revaluados han sido ajustados por la inflación, de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.a) anterior.

Los activos fijos adquiridos con fecha posterior a este revalúo técnico se valúan a su valor de adquisición, actualizado en función a la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda, de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.a) anterior.

La depreciación es calculada siguiendo el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada de los bienes.

Los mantenimientos y reparaciones que no extienden la vida útil de los bienes, son registrados en los resultados del ejercicio en el que se incurren.

g) Deudas comerciales

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se valoraron a su valor nominal, incorporando, en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre de cada ejercicio.

h) Previsión para indemnizaciones

En cumplimiento con las disposiciones legales vigentes, la Sociedad constituye una previsión para cubrir el pasivo con el personal al cierre del ejercicio, cierto o contingente, por indemnizaciones por los años de servicio, equivalente a un sueldo por año trabajado. Este beneficio es exigible por el personal, después de transcurridos los 90 días de trabajo continuo, tanto en el caso de retiro voluntario como en cualquier otro caso de retiro del personal.

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS DE VALUACIÓN (Cont.)

i) Patrimonio neto

Al cierre de cada ejercicio, la Sociedad ajusta el total del patrimonio establecido al inicio del ejercicio, actualizándolo en función de la variación de la cotización oficial de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV's), de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.a). El incremento resultante de dicho ajuste se contabiliza en las cuentas patrimoniales "Ajuste de capital" y "Ajuste de reservas patrimoniales" para las cuentas de capital y reservas, respectivamente; mientras que el ajuste correspondiente a los resultados acumulados se registra en la misma cuenta. Ambos procedimientos son contabilizados utilizando como contrapartida la cuenta de resultados "Resultado por exposición a la inflación".

El monto acumulado de las cuentas "Ajuste de capital", "Ajuste de reservas patrimoniales" y "Ajuste global del patrimonio" no pueden ser distribuidos como dividendo en efectivo, pero pueden aplicarse a incrementos de capital o a la absorción de pérdidas, previo trámite legal.

j) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por hospedaje se registran en el estado de ganancias y pérdidas en base devengado durante el transcurso de la estadía del huésped en el Hotel.

Los ingresos por venta de productos se registran en el momento de la entrega del producto a sus clientes y los ingresos por servicios (restaurante y otros) cuando el servicio es efectivamente prestado.

k) Resultado neto del ejercicio

El resultado del ejercicio se encuentra ajustado por inflación. Sin embargo, la Sociedad no ajusta línea a línea las cuentas del estado de ganancias y pérdidas. Este procedimiento no origina una distorsión general significativa en los rubros individuales de dicho estado.

NOTA 4 - DISPONIBILIDADES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	Bs	(Reexpresado) Bs
Caja moneda nacional	325.010	363.085
Caja moneda extranjera	-	33.631
Banco moneda nacional	1.753.253	1.993.772
Banco moneda extranjera	<u>6.333.646</u>	<u>3.994.142</u>
	<u>8.411.909</u>	<u>6.384.630</u>

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (Cont.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
Servicios por facturar	786.935	1.128.223
Clientes hotel	4.216.733	5.615.644
Previsión deudores incobrables	(420.574)	(31.003)
	<u>4.583.094</u>	<u>6.712.864</u>

NOTA 6 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
Cuentas con el personal	81.452	83.456
Otras cuentas por cobrar	1.345.433	949.389
Cuentas con accionistas	54.163	39.614
	<u>1.481.048</u>	<u>1.072.459</u>

NOTA 7 - INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
Materiales	2.645.181	2.366.616
Economato	1.894.971	1.746.091
Materiales en tránsito	184.571	182.106
	<u>4.724.723</u>	<u>4.294.813</u>
Previsión para obsolescencia de inventarios	(323.354)	(331.133)
	<u>4.401.369</u>	<u>3.963.680</u>

NOTA 8 - GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
Impuestos sobre las utilidades de las empresas anticipado gestión 2017	-	1.240.609
Impuestos sobre las utilidades de las empresas anticipado gestión 2016	-	416.864
	<u>-</u>	<u>1.657.473</u>

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017****NOTA 9 - INVERSIONES PERMANENTES**

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>(Reexpresado)</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Acciones en La Vitalicia Seguros de Vida	288.546	295.488
Acciones telefónicas	188.423	192.956
Club de Tenis Empresarial	52.200	53.456
Obras de Arte	2.769.107	2.835.731
	<u>3.298.276</u>	<u>3.377.631</u>
Previsión para desvalorización de Inversiones	<u>(2.788.240)</u>	<u>(2.855.324)</u>
	<u>510.036</u>	<u>522.307</u>

NOTA 10 - ACTIVO FLJO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>		<u>2017</u> <u>(Reexpresado)</u>	
	<u>Valores</u> <u>originales</u>	<u>Depreciaciones</u> <u>Acumuladas</u>	<u>Valores Netos</u>	<u>Valores Netos</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Terrenos (1)	111.905.415	-	111.905.415	111.905.415
Edificios (1)	225.812.958	(63.831.387)	161.981.571	162.651.220
Maquinaria y equipo	36.746.082	(25.148.197)	11.597.885	13.013.219
Muebles y enseres	24.175.915	(15.414.039)	8.761.876	8.179.187
Equipos de computación	5.072.381	(4.855.610)	216.771	312.188
Vehículos	645.868	(173.106)	472.762	1.293
Herramientas y accesorios	192.973	(180.792)	12.181	15.068
Equipos de oficina	20.215.039	(12.582.855)	7.632.184	6.765.054
Activo fijo en tránsito	253.713	-	253.713	-
Vehículo (Leasing)	474.728	(377.277)	97.451	426.569
Total	<u>425.495.072</u>	<u>(122.563.263)</u>	<u>302.931.809</u>	<u>303.269.213</u>

La depreciación registrada en resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de Bs 10.747.356 y Bs 8.834.207

- (1) Los terrenos, y edificios del hotel se encuentran garantizando las obligaciones bancarias contraídas por la Sociedad, las cuales se detallan en la nota 12 siguiente.

NOTA 11 - DEUDAS COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

Deudas comerciales

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 11 - DEUDAS COMERCIALES (Cont.)

	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>(Reexpresado)</u>
Proveedores de servicios	3.300.451	4.344.124
Proveedores de Suministros y materiales	2.641.534	4.164.895
Comisiones por ventas a pagar	142.316	220.042
	<u>6.084.301</u>	<u>8.729.061</u>

NOTA 12 - OBLIGACIONES BANCARIAS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u> <u>(Reexpresado)</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>Porción Corriente</u>		
Banco BISA S.A. (1)	5.842.829	4.888.282
Banco Fortaleza S.A. (2)	3.496.697	2.077.637
Banco Fortaleza S.A. (Leasing)	73.047	85.509
	<u>9.412.573</u>	<u>7.051.428</u>
Intereses por pagar	389.609	327.351
Total porción corriente	<u>9.802.182</u>	<u>7.378.779</u>
<u>Porción No Corriente</u>		
Banco BISA S.A. (1)	26.509.468	28.617.606
Banco Fortaleza S.A. (2)	40.789.700	27.303.402
Banco Fortaleza S.A. (Leasing)	292.190	374.024
Total porción no corriente	<u>67.591.358</u>	<u>56.295.032</u>

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se desglosan por número de préstamo, de acuerdo al siguiente detalle:

(1) Banco BISA S.A.

Prestamos varios con vencimientos hasta 2027 y tasa promedio del 5%.

(2) Banco FORTALEZA S.A.

Préstamos varios con vencimiento hasta 2028 y tasa promedio del 5%.

NOTA 13 - CARGAS SOCIALES Y FISCALES POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 13 - CARGAS SOCIALES Y FISCALES POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<u>2018</u> Bs	<u>2017</u> Bs
<u>Obligaciones Sociales:</u>		
AFP Previsión	227.679	249.221
AFP Futuro	220.867	238.263
Caja Nacional de Salud	262.636	253.191
Remuneraciones por Pagar	402.728	480.413
Otras obligaciones Sociales	990.316	3.164.448
Sub Total	<u>2.104.226</u>	<u>4.385.536</u>
<u>Obligaciones Fiscales:</u>		
Impuesto a las Transacciones	835.980	446.780
IVA - Débito Fiscal	2.261.538	1.337.486
Impuesto a las utilidades de las Empresas - IUE gestión 2017	(78.587)	1.240.609
Impuesto a la Propiedad de Bienes Inmuebles	1.805.186	1.926.983
Otras obligaciones fiscales	150.024	160.966
Sub Total	<u>4.974.141</u>	<u>5.112.824</u>
Total	<u>7.078.367</u>	<u>9.498.360</u>

NOTA 14 - CAPITAL PAGADO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el capital autorizado de la Sociedad alcanza a Bs150.100.000 dividido en 197.500 acciones con un valor nominal de Bs760 cada una y el capital pagado a Bs76.000.000, dividido en 100.000 acciones con un valor nominal de Bs760 cada una.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la composición accionaria de la Sociedad es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de</u> <u>Acciones</u>	<u>Capital Pagado</u>	<u>Porcentaje de</u> <u>participación</u>
COMVERSA S.A.	78.720	59.827.200	79%
Gaby Hortencia Baldivieso Salinas	7.297	5.545.720	7%
Ismael Maldonado	2.500	1.900.000	3%
Robert Agnew Meyer	2.432	1.848.320	2%
Otros	9.051	6.878.760	9%
	<u>100.000</u>	<u>76.000.000</u>	<u>100%</u>

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de Bs2.240,81 y Bs2.304,20 (reexpresado), respectivamente.

Tal como se expone en la nota 19 - Hechos Posteriores el 17 de enero de 2019, COMVERSA informa a la Sociedad sobre la compra de 7.397 acciones, con lo cual en la participación accionaria de COMVERSA asciende a 86.12% representado por 86.117 acciones.

NOTA 15 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con lo establecido en los estatutos de la Sociedad y por el Código de Comercio de Bolivia, de las

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

utilidades líquidas y realizadas de cada ejercicio se debe destinar el 5%, como mínimo, para apropiarlo a la reserva legal, hasta que ésta alcance un equivalente al 50% del capital pagado.

La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad tiene constituido Bs5.072.196 por concepto de reserva legal.

NOTA 16 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, que representan una posición neta activa de acuerdo con el siguiente detalle:

	2018		2017	
	<u>USD</u>	<u>Cambio vigente</u>	<u>(Reexpresado)</u> <u>Monto en moneda local</u>	
Activo				
Disponibilidades	<u>921.960</u>	6,96	<u>6.416.842</u>	<u>4.027.772</u>
Total posición activa	<u>921.960</u>		<u>6.416.842</u>	<u>4.027.772</u>
Pasivo				
Deudas comerciales	<u>82.498</u>	6,96	<u>574.186</u>	<u>1.312.153</u>
Total posición pasiva	<u>82.498</u>		<u>574.186</u>	<u>1.312.153</u>
Total posición neta	<u>839.462</u>		<u>5.844.656</u>	<u>2.715.619</u>

NOTA 17 - ASPECTOS IMPOSITIVOS

a) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

De acuerdo con la Ley N° 843 (Texto Ordenado vigente) y los Decretos Supremos N° 24051 y 29382 del 29 de junio de 1995 y de 20 de diciembre de 2007, respectivamente, la Sociedad contabiliza el Impuesto a 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.

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

NOTA 17 - ASPECTOS IMPOSITIVOS (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2018, no constituyo Provisión para el IUE debido que presenta pérdida fiscal.

Al 31 de diciembre de 2017, se constituyó una provisión de Bs1.240.609 (Reexpresado) con cargo a las cuentas "IUE anticipado" (Activo).

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.

c) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas – Beneficiarios del exterior

La distribución de utilidades de la Sociedad o el pago de intereses en beneficio de sus accionistas o relacionadas del exterior se encuentra alcanzada por este impuesto.

d) Impuesto al Valor Agregado

Conforme a la Ley 2064 de 3 de abril de 2000 y Resoluciones administrativas que norman su aplicación, los ingresos provenientes de hospedaje a clientes del exterior están exentos del Impuesto al Valor Agregado (IVA).

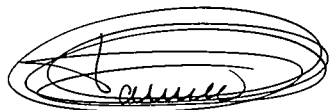
NOTA 18 - CONTINGENTES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad declara no tener contingencias probables significativas que pudieran afectar los estados financieros a dichas fechas.

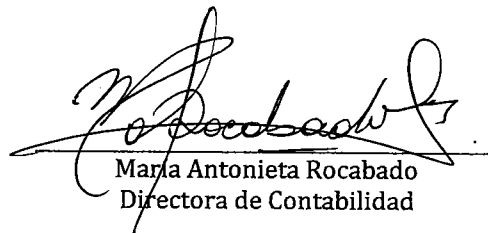
NOTA 19 - HECHOS POSTERIORES

En fecha 17 de enero de 2019, mediante nota con CITE GRS-01/01/2019 COMVERSA S.A. comunica a la Sociedad que ha adquirido el paquete accionario de otros accionistas en una cantidad de 7.397 acciones, razón por la cual, a partir del mes de enero de 2019, la participación accionaria de COMVERSA S.A. asciende a 86.12% representado por un total de con 86.117 acciones.

Al 31 de diciembre de 2018, COMVERSA S.A. contaba con una participación accionaria del 79% representado por un total de 78.720 acciones.



Jenny Patricia Romero Sánchez
Gerente de Soporte



María Antonieta Rocabado
Directora de Contabilidad