

SOCIEDAD HOTELERA "LOS TAJIBOS" S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019



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

14 de abril de 2021

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 2020, 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 2020, 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.

Párrafo de énfasis – Impacto de COVID 19

Llamamos la atención sobre la Nota 4 a los estados financieros, la cual describe que como consecuencia de la pandemia del COVID-19, se ha generado un efecto negativo en la economía boliviana y que tuvo ciertos impactos en la actividad de la Sociedad. A la fecha, no es posible conocer los impactos económicos finales de esta situación. Por lo tanto, la Gerencia de la Sociedad reconocerá cualquier efecto, si los hubiere, cuando esto sea posible o cuando sea conocido. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este tema.

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.

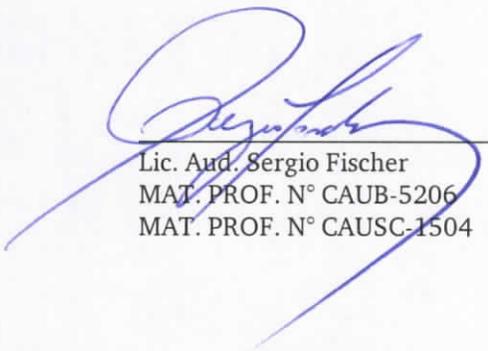


- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno corporativo de la entidad sobre, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría 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 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.



Lic. Aud. Sergio Fischer
MAT. PROF. N° CAUB-5206
MAT. PROF. N° CAUSC-1504

(Socio)

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en Bolivianos)

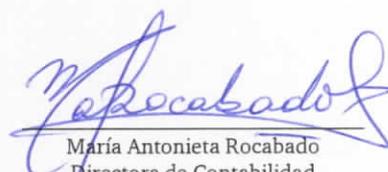
	Nota	2020 Bs	2019 (Reexpresado) Bs
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades	5	1.295.631	3.877.661
Cuentas por cobrar comerciales	6	4.701.862	6.105.185
Otras cuentas por cobrar	7	810.820	918.656
Inventarios	8	4.761.646	4.968.170
Gastos pagados por adelantado	9	692.737	926.159
Total activo corriente		12.262.696	16.795.831
Activo no corriente			
Inversiones permanentes	10	510.035	516.184
Activos fijos	11	295.584.655	305.016.729
Otros activos		1.086.562	934.795
Total activo no corriente		297.181.252	306.467.708
Total activo		309.443.948	323.263.539
Pasivo			
Pasivo corriente			
Deudas comerciales	12	9.181.561	7.676.038
Obligaciones bancarias	13	33.392.976	9.099.789
Cargas sociales y fiscales por pagar	14	7.017.160	4.920.568
Otras cuentas por pagar		5.922.094	5.405.227
Total pasivo corriente		55.513.791	27.101.622
Pasivo no corriente			
Obligaciones bancarias	13	57.286.670	65.326.166
Previsión para indemnizaciones		3.475.901	5.759.343
Total pasivo no corriente		60.762.571	71.085.509
Total pasivo		116.276.362	98.187.131
Patrimonio neto			
Capital pagado	15	76.000.000	76.000.000
Ajuste de capital		74.309.640	74.309.640
Reservas		17.012.588	17.012.588
Resultados acumulados		25.845.358	57.754.180
Total patrimonio neto		193.167.586	225.076.408
Total pasivo y patrimonio neto		309.443.948	323.263.539

Las notas 1 a 20 que se acompañan forman parte integrante de este estado financiero.



Gonzalo Cadena Torrico
Representante Legal

Ing. P. Gonzalo Cadena T.
REPRESENTANTE LEGAL
SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S A



María Antonieta Rocabado
Directora de Contabilidad

Lic. María Antonieta Rocabado R.
CONTADORA PUBLICA
CAULP - 4575 CAUCRUZ - 7721
CAUB - 11777

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en Bolivianos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	(Reexpresado) Bs
Ventas por servicios prestados	30.798.917	89.371.386
Costos de los servicios prestados	<u>(30.322.525)</u>	<u>(49.425.618)</u>
Utilidad bruta	476.392	39.945.768
Menos:		
Gastos de administración	(28.709.484)	(36.720.024)
Gastos de comercialización	(2.262.891)	(8.006.167)
Gastos financieros	<u>(4.034.781)</u>	<u>(3.794.214)</u>
Pérdida operativa	(34.530.764)	(8.574.637)
Otros ingresos (egresos), netos		
Otros egresos	(156.882)	(181.712)
Otros ingresos	1.797.234	1.931.920
Diferencia de cambio	(8.291)	(1.791)
Resultado por exposición a la inflación	<u>989.881</u>	<u>1.050.616</u>
Pérdida neta del ejercicio	<u><u>(31.908.822)</u></u>	<u><u>(5.775.604)</u></u>

Las notas 1 a 20 que se acompañan forman parte integrante de este estado financiero.



Gonzalo Cadena Torrico
Representante Legal

Ing. P. Gonzalo Cadena T.
REPRESENTANTE LEGAL
SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A



María Antonieta Rocabado
Directora de Contabilidad

Lic. María Antonieta Rocabado R.
CONTADORA PUBLICA
CAULP - 4575 CAUCRUZ - 7721
CAUB - 11777

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en bolivianos)

	Capital pagado Bs	Ajustes de capital Bs	Reservas			Total reservas Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
			Reserva legal Bs	Ajuste global del patrimonio Bs	Ajuste reservas patrimoniales Bs			
Saldos al 31 de diciembre de 2018 (reexpresado)	76.000.000	74.309.640	5.072.196	3.761.256	8.179.136	17.012.588	63.529.784	230.852.012
Pérdida neta del ejercicio (reexpresado)	-	-	-	-	-	-	(5.775.604)	(5.775.604)
Saldos al 31 de diciembre de 2019 (reexpresado)	76.000.000	74.309.640	5.072.196	3.761.256	8.179.136	17.012.588	57.754.180	225.076.408
Pérdida neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(31.908.822)	(31.908.822)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>76.000.000</u>	<u>74.309.640</u>	<u>5.072.196</u>	<u>3.761.256</u>	<u>8.179.136</u>	<u>17.012.588</u>	<u>25.845.358</u>	<u>193.167.586</u>

Las notas 1 a 20 que se acompañan forman parte integrante de este estado financiero.



Gonzalo Cadena Torrico
Representante Legal

Ing. P. Gonzalo Cadena T.
REPRESENTANTE LEGAL
SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A



María Antonieta Rocabado
Directora de Contabilidad

Lic. María Antonieta Rocabado R.
CONTADORA PUBLICA
CAULP - 4575 CAUCRUZ - 7721
CAUB - 11777

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
(Cifras expresadas en bolivianos)

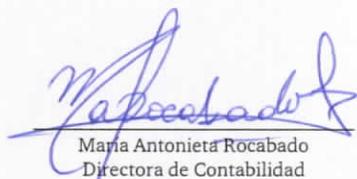
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>Bs</u>	<u>(Reexpresado)</u>
		<u>Bs</u>
Actividades de operación:		
Pérdida neta del ejercicio	(31.908.822)	(5.775.604)
Partidas que no generan movimiento de efectivo		
Previsión cuentas incobrables	30.335	51.784
Depreciación de activos fijos	11.233.161	11.304.133
Previsión para Indemnizaciones	1.465.568	2.173.694
Efecto del ajuste por inflación y reexpresión monetaria	-	(1.974.687)
Intereses devengados	3.271.778	208.032
Cambios en activos pasivos:		
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar comerciales	1.372.988	(974.286)
Disminución en otras cuentas por cobrar	107.836	279.491
Disminución (incremento) en inventarios	206.524	(433.804)
Disminución en gastos pagados por adelantado	233.422	189.799
Disminución en inversiones permanentes	6.149	18.526
Incremento en otros activos	(151.767)	(203.923)
Incremento en deudas comerciales	1.505.523	1.533.374
Incremento (disminución) en cargas sociales y fiscales por pagar	2.096.592	(1.881.425)
Incremento en otras cuentas por pagar	516.868	1.874.617
Pago de finiquitos, netos	(3.749.010)	(2.999.138)
Total efectivo neto (aplicado a) generado por actividades operativas	<u>(13.762.855)</u>	<u>3.390.583</u>
Actividades de inversión:		
Adquisición de activos fijos	(1.801.087)	(4.235.344)
Total efectivo neto aplicado a actividades de inversión	<u>(1.801.087)</u>	<u>(4.235.344)</u>
Actividades de financiamiento		
Incremento de obligaciones bancarias	18.279.128	3.926.772
Pago de obligaciones bancarias	(5.297.216)	(7.987.666)
Total efectivo neto generado en (aplicado a) actividades de financiamiento	<u>12.981.912</u>	<u>(4.060.894)</u>
Disminución en disponibilidades durante el ejercicio	(2.582.030)	(4.905.655)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	3.877.661	8.783.316
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>1.295.631</u>	<u>3.877.661</u>

Las notas 1 a 20 que se acompañan forman parte integrante de este estado financiero.



Gonzalo Cadena Torrico
Representante Legal

Ing. P. Gonzalo Cadena T.
REPRESENTANTE LEGAL
SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.



Maria Antonieta Rocabado
Directora de Contabilidad

Lic. Maria Antonieta Rocabado R.
CONTADORA PUBLICA
CAULP - 4575 CAUCRUZ - 7721
CAUB - 11777

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, han sido preparados en moneda constante, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación, siguiendo los lineamientos establecidos en la Norma de Contabilidad N° 3 (revisada y modificada) y la resolución CTNAC 01/2008 emitido por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad el 1° de septiembre de 2007 y el 11 de enero de 2008, respectivamente, utilizando como índice de ajuste la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV). Hasta el 31 de diciembre de 2007, la Sociedad utilizó el dólar estadounidense como índice de reexpresión.

A partir del 11 de diciembre de 2020, el Consejo Técnico Nacional 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 No 3 (NC 3) "Estados Financieros a Moneda Constante" (revisada y modificada). 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. Dicha Resolución tendrá vigencia a partir del 11 de diciembre de 2020 y no se permite su aplicación anticipada.

Los saldos del balance general al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio neto, de flujo de efectivo y las notas aclaratorias por el ejercicio terminado en esa fecha, han sido reexpresados en moneda constante al 10 de diciembre de 2020, para fines de comparación, tomando para ello las variaciones de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV). La cotización de la UFV para la realización de los ajustes al 10 de diciembre de 2020 fue de Bs2,35998 por UFV 1 (2019: Bs2,33187 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.

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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 2020 y 2019, fue de Bs 6,96 por US\$ 1.

b) Disponibilidades

Se valuaron 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.

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS DE VALUACIÓN (Cont.)

g) Deudas comerciales

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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.

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 – CONTEXTO ECONOMICO

Desde las primeras semanas de 2020, la diseminación de un virus denominado Coronavirus (o Covid-19), ha generado diversas consecuencias en los negocios y actividades económicas a nivel global. Dada la magnitud de la propagación del virus, durante el mes de marzo del presente año, varios gobiernos de todo el mundo implementaron medidas drásticas para contener la propagación, incluido, entre otros, el cierre de fronteras, la prohibición de viajar por un período de tiempo, y finalmente el aislamiento obligatorio de la población junto con el cese de actividades comerciales no esenciales. Con fecha 11 de marzo la Organización Mundial de la Salud declaró al Covid-19 pandemia a nivel global.

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

NOTA 4 – CONTEXTO ECONOMICO (Cont.)

El Gobierno Plurinacional de Bolivia implementó una serie de medidas tendientes a disminuir la circulación de la población, disponiendo la cuarentena desde el 25 de marzo hasta el 31 de julio de 2020, permitiendo la circulación sólo de aquellas personas vinculadas a la prestación/producción de servicios y productos esenciales. Estas medidas, delegan su instrumentación en cada Departamento en función de las necesidades sanitarias.

Dado las medidas adoptadas por el Gobierno, a la fecha, no es posible conocer los impactos económicos finales de esta situación. Por lo tanto, la Gerencia de la Sociedad reconocerá cualquier efecto, si los hubiere, cuando esto sea posible o cuando sea conocido. Sin embargo, así como está ocurriendo en todos los sectores a nivel mundial y especialmente en la industria del turismo, la hotelería, gastronomía y eventos, en el caso de la Sociedad Hotelera Los Tajibos S.A., las operaciones se han visto muy afectadas inicialmente en más del 95%.

La Sociedad está monitoreando de cerca la situación y definiendo planes de acción que se ajusten al contexto, siguiendo las disposiciones y recomendaciones de los diferentes organismos internacionales y/o Ministerios de Salud.

La Gerencia de la Sociedad prevé que el impacto de esta situación en sus operaciones será muy fuerte no solamente a nivel de la actividad sino también tendrá un impacto directo en los estados financieros. Sin embargo, dada la solidez patrimonial, su capacidad de apalancamiento y la solvencia de sus accionistas los cuales demuestran una sólida posición financiera les permitirá salir adelante y continuar con su plan estratégico y de inversiones en el activo más importante que tiene la Sociedad, el cual es el predio de 42.000 Mts² en la zona más destacada de la ciudad.

Es importante mencionar que el foco principal del grupo es el inmobiliario, siendo las operaciones del hotel una actividad más dentro del mismo, por lo cual, la Gerencia se muestra optimista por la importante valoración que ha tenido el principal activo que es el predio mencionado anteriormente.

NOTA 5 - DISPONIBILIDADES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
Caja moneda nacional	456.162	391.231
Banco moneda nacional	401.977	1.436.602
Banco moneda extranjera	437.492	2.049.828
	<u>1.295.631</u>	<u>3.877.661</u>

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
Servicios por facturar	897.546	1.162.978
Clientes hotel	3.258.320	4.725.302
Partes relacionadas	996.906	642.550
Previsión deudores incobrables	(450.910)	(425.645)
	<u>4.701.862</u>	<u>6.105.185</u>

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

NOTA 7 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(Reexpresado)</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas con el personal	70.176	141.220
Partes relacionadas	30.395	68.235
Otras cuentas por cobrar	710.249	709.201
	<u>810.820</u>	<u>918.656</u>

NOTA 8 - INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(Reexpresado)</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Materiales	2.829.016	2.410.412
Economato	1.661.690	2.295.057
Materiales en tránsito	594.294	589.953
	5.085.000	5.295.422
Previsión para obsolescencia de inventarios	<u>(323.354)</u>	<u>(327.252)</u>
	<u>4.761.646</u>	<u>4.968.170</u>

NOTA 9 - GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(Reexpresado)</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Seguros pagados por adelantado	49.652	132.308
Otros gastos pagados por anticipado	643.085	793.851
	<u>692.737</u>	<u>926.159</u>

NOTA 10 - INVERSIONES PERMANENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

NOTA 10 - INVERSIONES PERMANENTES (Cont.)

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
Acciones en La Vitalicia Seguros de Vida	288.546	292.024
Acciones telefónicas	188.423	190.694
Club de Tenis Empresarial	52.200	52.829
Obras de Arte	<u>2.769.106</u>	<u>2.802.488</u>
	3.298.275	3.338.035
Previsión para desvalorización de inversiones	<u>(2.788.240)</u>	<u>(2.821.851)</u>
	<u>510.035</u>	<u>516.184</u>

NOTA 11 - ACTIVO FIJO

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<u>2020</u>		<u>2019</u> (Reexpresado)	
	<u>Valores</u> <u>originales</u>	<u>Depreciaciones</u> <u>acumuladas</u>	<u>Valores netos</u>	<u>Valores netos</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos (1)	115.287.507	-	115.287.507	115.286.866
Edificios (1)	233.703.894	(77.500.190)	156.203.704	160.810.910
Maquinaria y equipo	38.922.445	(30.494.361)	8.428.084	10.425.367
Muebles y enseres	25.529.233	(18.490.752)	7.038.481	8.281.551
Equipos de computación	5.825.279	(5.312.857)	512.422	401.016
Vehículos	843.456	(713.988)	129.468	249.399
Herramientas y accesorios	198.805	(195.299)	3.506	8.420
Equipos de oficina	22.145.371	(16.110.346)	6.035.025	7.029.890
Activo fijo en tránsito	1.255.826	-	1.255.826	1.265.209
Vehículo (Leasing)	501.869	(308.814)	193.055	251.434
Obras en curso	<u>497.577</u>	-	<u>497.577</u>	<u>1.006.667</u>
Total	<u>444.711.262</u>	<u>(149.126.607)</u>	<u>295.584.655</u>	<u>305.016.729</u>

La depreciación registrada en resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de Bs11.233.161 y Bs11.304.133 (reexpresado).

- (1) Los terrenos, y edificios del hotel se encuentran garantizando las obligaciones bancarias contraídas por la Sociedad, las cuales se detallan en la nota 13 siguiente.

NOTA 12 - DEUDAS COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

NOTA 12 - DEUDAS COMERCIALES (Cont.)

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(Reexpresado)</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Proveedores de servicios	2.681.790	2.271.089
Partes relacionadas	2.150.680	2.175.101
Proveedores de Suministros y materiales	4.320.486	3.189.335
Comisiones por ventas a pagar	28.605	40.513
	<u>9.181.561</u>	<u>7.676.038</u>

NOTA 13 - OBLIGACIONES BANCARIAS

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u> <u>(Reexpresado)</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>Porción corriente</u>		
Banco BISA S.A. (1)	11.773.029	4.175.039
Banco Fortaleza S.A. (2)	13.013.247	4.613.532
Banco Fortaleza S.A. (Leasing)	107.922	103.186
Banco Nacional de Bolivia (3)	5.227.000	-
	<u>30.121.198</u>	<u>8.891.757</u>
Intereses por pagar	3.271.778	208.032
Total porción corriente	<u>33.392.976</u>	<u>9.099789</u>
<u>Porción no corriente</u>		
Banco BISA S.A. (1)	25.114.902	24.132.309
Banco Fortaleza S.A. (2)	32.043.724	41.032.954
Banco Fortaleza S.A. (Leasing)	128.044	160.903
Total porción no corriente	<u>57.286.670</u>	<u>65.326.166</u>

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se desglosan por número de préstamo, de acuerdo al siguiente detalle:

- (1) Banco BISA S.A.; préstamos varios con vencimientos hasta 2028 y tasa promedio del 5,5%.
- (2) Banco Fortaleza S.A.; préstamos varios con vencimiento hasta 2030 y tasa promedio del 5%.
- (2) Banco Nacional de Bolivia S.A.; préstamos con vencimiento hasta 2021 y una tasa del 6%.

NOTA 14 - CARGAS SOCIALES Y FISCALES POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

NOTA 14 - CARGAS SOCIALES Y FISCALES POR PAGAR (Cont.)

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<u>Obligaciones sociales:</u>		
AFP Previsión	407.074	175.675
AFP Futuro	628.840	196.477
Caja Nacional de Salud	112.667	191.232
Remuneraciones por Pagar	56.411	72.699
Otras obligaciones Sociales	305.752	168.724
Sub Total	<u>1.510.744</u>	<u>804.807</u>
<u>Obligaciones fiscales:</u>		
Impuesto a las Transacciones	1.497.663	941.475
IVA - Débito Fiscal	2.134.789	1.351.381
Impuesto a la Propiedad de Bienes Inmuebles	2.070.598	1.693.760
Otras obligaciones fiscales	(196.634)	129.145
Sub Total	<u>5.506.416</u>	<u>4.115.761</u>
Total	<u>7.017.160</u>	<u>4.920.568</u>

NOTA 15 - CAPITAL PAGADO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, 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.

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.

En fecha 12 de junio de 2019, mediante nota con CITE G.F.058/2019 Comversa S.A. comunica a la Sociedad que ha adquirido el paquete accionario de otros accionistas en una cantidad de 247 acciones, razón por la cual, a partir del mes de junio de 2019, la participación accionaria de Comversa S.A. asciende a 86.36% representado por un total de con 86.364 acciones.

Al 31 de diciembre de 2019, Comversa S.A. contaba con una participación accionaria del 86% representado por un total de 86.364 acciones.

Al 31 de diciembre de 2020, la composición accionaria de la Sociedad es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Comversa S.A.	86.435	65.690.600	86%
Ismael Maldonado	2.500	1.900.000	3%
Robert Agnew Meyer	2.432	1.848.320	2%
Otros	8.633	6.561.080	9%
	<u>100.000</u>	<u>76.000.000</u>	<u>100%</u>

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

NOTA 15 - CAPITAL PAGADO (Cont.)

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es de Bs1.931,68 y Bs2.250,76 (reexpresado), respectivamente.

NOTA 16 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con lo establecido en los estatutos de la Sociedad y por el Código de Comercio de Bolivia, de las 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 2020 y 2019, la Sociedad tiene constituido Bs5.072.196 por concepto de reserva legal.

NOTA 17 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 expresados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en dólares estadounidenses, que representan una posición neta activa de acuerdo con el siguiente detalle:

	2020		2019 (Reexpresado)	
	US\$	Cambio vigente	Monto en moneda local	monto en moneda local
Activo				
Disponibilidades	62.858	6,96	437.492	2.049.828
Total posición activa	62.858		437.492	2.049.828
Pasivo				
Deudas comerciales	41.431	6,96	288.363	273.384
Total posición pasiva	41.431		288.363	273.384
Total posición activa neta	21.427		149.129	1.776.444

NOTA 18 - 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.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente, no se constituyó la provisión para el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) debido que presentan pérdida fiscal para ambas gestiones.

SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

NOTA 18 - ASPECTOS IMPOSITIVOS (Cont.)

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

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

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.

c) 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 19 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad declara no tener contingencias probables significativas que pudieran afectar los estados financieros a dichas fechas.

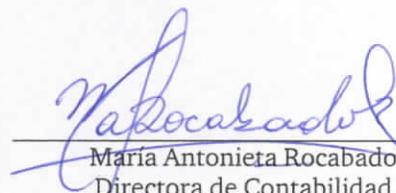
NOTA 20 - HECHOS POSTERIORES

No se han producido con posterioridad al 31 de diciembre de 2020 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, hechos o circunstancias que afecten en forma significativa la información expuesta en los mismos.



Gonzalo Cadena Torrico
Representante Legal

Ing. P. Gonzalo Cadena T.
REPRESENTANTE LEGAL
SOCIEDAD HOTELERA LOS TAJIBOS S A



María Antonieta Rocabado
Directora de Contabilidad

Lic. María Antonieta Rocabado R.
CONTADORA PUBLICA
CAULP - 4575 CAUCRUZ - 7721
CAUB - 11777