

**IMPORT EXPORT
LAS LOMAS LTDA.**

*Estados Financieros e Informe del
Auditor Independiente por los ejercicios
comprendidos entre el 1° de enero y 31
de diciembre de 2019 y 2018.*

IMPORT EXPORT LAS LOMAS LTDA.

AUDITORIA FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
CONTENIDO

Pág.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....	1-3
--	------------

ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL.....	4
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS.....	5
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO.....	6
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	7

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Constitución y objeto de la empresa	8
2. Principios y prácticas contables.....	9-10
3. Detalle de los principales rubros	11
a. Disponible	11
b. Cuentas por cobrar	11
c. Anticipo a proveedores.....	12
d. Impuestos por recuperar	12
e. Inventario de mercadería	12
f. Activo fijo neto	13
g. Otros activos	14
h. Préstamos bancarios a corto plazo	14-16
i. Deudas laborales y sociales	17
j. Otras cuentas por pagar.....	17-18
k. Anticipo de cliente.....	18
l. Préstamos bancarios largo plazo	18-21
m. Otras cuentas por pagar largo plazo.....	21
4. Hechos posteriores	21



Grant Thornton

Acevedo & Asociados

**Acevedo & Asociados Consultores
de Empresas S.R.L.**

Calle Guembe No. 2015
Esq. Av. Beni
P.O. Box: 6707
Santa Cruz, Bolivia
T +591 3 3436838

Avenida Ballivián No. 838
Edificio "Las Torres del Sol" (Mezzanine)
P.O. Box: 512
Cochabamba, Bolivia
T +591 4 4520022

Avenida 6 de Agosto No. 2577 Edificio
"Las Dos Torres" (11° Piso)
P.O. Box: 2806
La Paz, Bolivia
T +591 2 2434343

www.grantthornton.com.bo

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores Socios:
IMPORT EXPORT LAS LOMAS LTDA.
Santa Cruz – Bolivia.-

Opinión

Hemos auditado el estado de situación patrimonial y financiera de IMPORT EXPORT LAS LOMAS LTDA. Al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las Notas explicativas 1 a 4 de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de IMPORT EXPORT LAS LOMAS LTDA. al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones, la evaluación de su patrimonio neto y su flujo de afectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia.

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 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.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, y del control interno que la administración 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 Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 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 toman basándose en los estados financieros.

**ACEVEDO & ASOCIADOS
CONSULTORES DE EMPRESAS S.R.L.
MIEMBRO DE GRANT THORNTON INTERNATIONAL LTD.**



Lic. Aud. Enrique Pastrana D. (Socio)
CDA – 98 –D27 CAUB –2934

Santa Cruz, 12 de Febrero de 2020



Grant Thornton

Acevedo & Asociados

ANEXO AL INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (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 adecuadas 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 administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionado 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 futuras 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 con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, 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 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.

IMPORT EXPORT LAS LOMAS LTDA.

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en bolivianos)

		DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018 Reexpresado
		Bs	Bs
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	Nota		
Disponible	3.a	3.137.157	51.756.707
Cuentas por cobrar	3.b	223.435.890	123.262.555
Anticipos a proveedores	3.c	235.596.915	372.018.633
Impuestos por recuperar	3.d	77.015.836	65.239.540
Inventario de mercadería	3.e	640.050.058	489.599.987
Total activo corriente		1.179.235.856	1.101.877.422
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo neto	3.f	627.309.839	329.541.617
Inversiones		162.081	164.990
Otros activos	3.g	6.267.632	7.284.244
Total activo no corriente		633.739.552	336.990.851
TOTAL ACTIVO		1.812.975.408	1.438.868.273
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos bancarios corto plazo	3.h	263.178.497	225.452.015
Deudas laborales y fiscales	3.i	25.333.112	28.960.481
Otras cuentas por pagar	3.j	224.054.260	207.194.227
Anticipo de cliente	3.k	3.292.392	1.907.501
Total pasivo corriente		515.858.262	463.514.224
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos bancarios largo plazo	3.l	647.798.219	378.400.700
Otras cuentas por pagar LP	3.m	32.826.609	40.500.619
Provisión para beneficios sociales		7.194.656	6.851.196
Total pasivo no corriente		687.819.484	425.752.515
TOTAL PASIVO		1.203.677.746	889.266.739
PATRIMONIO NETO			
Capital social		288.433.000	288.433.000
Aporte por capitalizar		20.000.000	-
Ajuste de Capital		60.787.412	60.788.861
Reserva legal		19.491.384	17.402.967
Ajustes de reservas patrimoniales		4.670.025	4.638.265
Resultado acumulados		176.219.714	135.820.525
Resultado del ejercicio		39.696.128	42.517.916
TOTAL PATRIMONIO NETO		609.297.662	549.601.534
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.812.975.408	1.438.868.273

Lic. Juan Carlos Zurita Vera
PRESIDENTE

Lic. Guillermo Mariscal Ruiz
CONTADOR GENERAL

IMPORT EXPORT LAS LOMAS LTDA.

**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS**

ENTRE EL 1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en bolivianos)

	DICIEMBRE 2019	DICIEMBRE 2018
	Bs	(Reexpresado) Bs
Ingresos operativos	483.934.595	537.634.906
(-) Costo de ventas	(348.102.092)	(386.293.943)
Utilidad bruta en ventas	135.832.504	151.340.963
 (-) Gastos operativos		
Gastos administrativos	(53.655.021)	(58.278.372)
Gastos comerciales	(24.485.918)	(27.461.668)
Gastos financieros	(14.743.872)	(32.193.972)
Resultado operativo	42.947.693	33.406.951
 Otros gastos netos	(3.251.565)	9.110.965
Resultdo antes de impuestos	39.696.128	42.517.916
 Resultado del ejercicio	39.696.128	42.517.916

Lic. Juan Carlos Zurita Vera
PRESIDENTE

Lic. Guillermo Mariscal Ruiz
CONTADOR GENERAL

IMPORT EXPORT LAS LOMAS LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS COMPRENDIDOS ENTRE
EL 1º DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DICIEMBRE 2018
(Expresado en bolívianos)

Capital social Bs	Ajuste de capital Bs	Reserva legal Bs	Otras reserva y ajustes Bs	Ajustes de reservas patrimoniales Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Saldo al 1º de enero de 2018	288.433.000	46.572.103	15.157.894	3.755.866	132.521.474	486.440.337
Actualización del patrimonio	8.060.107	-	-	493.820	3.149.659	11.703.586
Reserva legal	-	2.245.073	-	-	(2.245.073)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	41.768.341	41.768.341
Saldo al 31 de diciembre del 2018	288.433.000	54.632.210	17.402.967	4.249.686	175.194.401	539.912.264
Reexpresión Extra Contable	6.156.651	-	-	388.579	3.144.040	9.689.270
Saldo Reexpresado al 31 diciembre de 2018	288.433.000	60.788.861	17.402.967	4.638.265	178.338.441	549.601.534
Saldo al 1º de enero de 2019	288.433.000	54.632.210	17.402.967	4.249.686	175.194.401	539.912.264
Actualización del patrimonio	6.155.202	-	-	420.339	3.113.729	9.689.270
Reserva legal	-	2.088.417	-	-	(2.088.417)	-
Aportes por capitalizar	-	-	20.000.000	-	-	20.000.000
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	39.696.128	39.696.128
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	288.433.000	60.787.412	19.491.384	20.000.000	4.670.025	215.915.841
						609.297.662

Lic. Juan Carlos Zurita Vera
PRESIDENTE

Lic. Guillermo Marscal Ruiz
CONTADOR GENERAL

IMPORT EXPORT LAS LOMAS LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE 2018
(Expresado en bolivianos)**

	2019	2018 (Reexpresado)
	Bs	Bs
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Utilidad del período	39.696.128	42.517.916
Ajustes por:		
Depreciación del activo fijo	6.759.413	7.541.447
Previsión para beneficios sociales	2.578.864	2.440.430
Amortización de licencias y gastos diferidos	-	-
Previsión para cuentas incobrables	2.313.762	-
Ajuste por inflación y tenencia de bienes	462.765	853.348
Resultado de operaciones antes de cambios en el capital de trabajo	51.810.932	53.353.141
Cambios en activos y pasivos		
Exigible	33.985.507	(136.420.937)
Impuestos por recuperar	(11.776.296)	(32.129.761)
Inventarios	(150.450.070)	(1.666.977)
Otros activos	1.019.521	(1.036.193)
Inversiones	-	-
Prestamos bancarios	37.726.482	38.289.816
Dudas fiscales y sociales	(3.627.370)	727.971
Otras cuentas por pagar	18.244.923	88.854.446
Pago de Beneficios Sociales	(2.114.621)	(1.898.036)
Efectivo neto generado por actividades operativas	(25.180.992)	8.073.470
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos en tránsito	(300.217.242)	(188.264.852)
Bajas de activo fijo	-	-
Adiciones de activo fijo	(4.944.825)	(6.632.759)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(305.162.067)	(194.897.611)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Amortización de préstamos bancarios	269.397.520	296.954.373
Cuentas por pagar largo plazo	(7.674.011)	(81.412.031)
Pago de dividendos	-	-
Aporte de capital (por capitalizar)	20.000.000	-
Efectivo neto (usado en) generado por actividades de financiamiento	281.723.509	215.542.342
(Disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	(48.619.550)	28.718.201
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	51.756.707	23.038.506
Efectivo y sus equivalentes al final del período.	3.137.157	51.756.707

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados.

Lic. Juan Carlos Zurita Vera
PRESIDENTE

Lic. Guillermo Mariscal Ruiz
CONTADOR GENERAL

IMPORT EXPORT LAS LOMAS LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en bolivianos)

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO DE LA EMPRESA

a.1) Tipo de entidad y datos sobre la institución

IMPORT EXPORT LAS LOMAS LTDA., Sociedad de Responsabilidad Limitada con el NIT: 1028443027 sede en nuestra ciudad, Av. Cristo Redentor S/N Barrio Hamacas, teniendo como principal actividad la Importación, venta de fierro y materiales de construcción.

La sociedad de responsabilidad limitada, Import Export "Las Lomas" se encuentra registrada en Fundempresa con la Matrícula N°00008235, en el Padrón Nacional de Contribuyentes del Servicio de Impuestos Nacionales, bajo el número de Identificación tributaria (NIT) N°1028443027 y Padrón Municipal N°221325.

a.2) Descripción de la estructura organizacional (Cambios en la organización)

IMP. EXP. LAS LOMAS LTDA. cuenta en la actualidad con un Directorio, órgano máximo de la Institución; la Presidencia Ejecutiva a cargo del Señor Lic. Juan Carlos Zurita Vera con el asesoramiento directo de la Socia mayoritaria, la Sra. Carmen Vera de Zurita.

Las funciones operativas están a cargo de las diferentes Gerencias de Área, como ser: Finanzas, Operaciones, Comercial y la Subgerencia de Planificación. Adicionalmente, al interior de la empresa, se han conformado Comités de Directorio y Comités Ejecutivos, cuyas funciones y atribuciones están claramente establecidas.

Las diferentes áreas a su vez están integradas a nivel Nacional por unidades Operativas y/o Administrativas, que coordinan con unidades de soporte como Sistemas (Tecnología/Sistemas), Contabilidad, Comercio Exterior. La unidad de Auditoría se mantiene como unidad independiente en la estructura orgánica y de dependencia directa del Directorio

a.3) Oficinas departamentales

La sociedad de responsabilidad limitada IMPORT EXPORT LAS LOMAS LTDA. Tiene su oficina central en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra en la Carretera al Norte Km. 2 ½ y cuenta con 24 Sucursales en todo el país, distribuidos de la siguiente manera.

Departamento	Sucursales
Santa Cruz	7
La Paz	5
Cochabamba	4
Tarija	1
Oruro	1
Beni	1
Chuquisaca	4
Potosí	1

	24

a.5) Promedio de empleados durante el ejercicio

El promedio de empleados al 31 de Diciembre de 2019 es de 660 funcionarios de los cuales todos son permanentes.

2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas contables más significativas utilizadas por la sociedad son las siguientes:

a. Período

De acuerdo a Ley 1606 de 22 de diciembre de 1994 que modifica la Ley N° 843 de 20 de mayo de 1986, la fecha de cierre de gestión para este tipo de empresas es el 31 de diciembre de cada año.

b. Estimaciones incluidas en los estados financieros

La preparación de estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, requiere que la alta Dirección de la Sociedad realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos de activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros. Las áreas de mayor importancia que requieren la utilización de estimaciones son el valor del inventario, la vida útil del activo fijo y la posibilidad de cobranza de las cuentas por cobrar. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad.

c. Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros se preparan de acuerdo con principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Bolivia, los que se aplican consistentemente con el ejercicio anterior.

Los activos y pasivos en moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y moneda nacional con mantenimiento de valor a las unidades de fomento a la vivienda (UFV) se valúan y re expresan de acuerdo con los tipos de cambio o cotizaciones vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Los efectos resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio.

d. Moneda de cuenta

La empresa mantiene sus registro contables de acuerdo a las disposiciones legales vigentes en Bolivia, las cuales el establecen que los registros deben establecerse en Bolivianos.

e. Ajustes a moneda constante

A través de la Resolución CTNAC 01/2008 del 11 de enero de 2008 el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia se resuelve la reposición del ajuste por inflación de estados financieros, determinando que a partir del 1° de enero de 2008, cualquier sea el tipo de actividad, se utilice la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), mientras no se cuente con un índice General de Precios oficial y de emisión diaria.

Desde el 1° de abril de 2008, la Sociedad, de acuerdo a lo establecido por la Norma Contable N° 3 revisada y modificada y la Resolución CTNA 01/2008 mencionada en los párrafos anteriores ha establecido aplicar el ajuste por inflación utilizando como índice de actualización la UFV.

La UFV al 31 de Diciembre de 2019 es de 2,33187 y al 31 de diciembre de 2018 es de 2,29076.

f. Saldos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos según la paridad cambiaria vigente al cierre del período (US\$ 1 = Bs. 6,96).

g. Caja, Bancos, Créditos y Deudas

Se valuarán a su valor nominal aquellos nominados en moneda nacional y aquellos nominados en dólares estadounidenses se ajustaran en base a la variación del tipo de cambio del dólar estadounidense a la fecha de cierre de cada año.

h. Inventario de mercadería

Se encuentran valuados a su costo de adquisición o valor de reposición, el que fuera menor en adhesión a los criterios selectivos instruidos mediante la Ley 843 y su reglamentación en DS 24051 aplicados de manera uniforme con relación al período anterior.

i. Bienes de uso netos de depreciación acumulada

Los bienes de uso incorporados se encuentran valuados al valor de adquisición.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta usando tasas anuales suficientes para extinguir el valor de los bienes al final de su vida útil estimada.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones y mejoras que no extiendan la vida útil o que no signifiquen un aumento en el valor comercial de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

j. Previsión para indemnización

En cumplimiento a disposiciones legales vigentes, la sociedad actualiza mensualmente un monto necesario de previsión destinado a cubrir las indemnizaciones del personal, consistente en un sueldo por año de servicio prestado. Este beneficio es pagadero en concordancia al artículo N° 1 de la R.M. N° 447/09 de fecha 08.Julio.09 que reglamenta el D.S. N° 110 de 1° de mayo de 2009, que en el artículo 1° garantiza el pago de indemnización por tiempo de servicios de los trabajadores, luego de haber cumplido más de noventa (90) días de trabajo continuo.

k. Impuesto sobre las Utilidades de las empresa (IUE)

La Sociedad, en lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, está sujeta al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, modificada con la Ley N° 1606. La tasa de impuesto es de 25%, y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

l. Patrimonio Neto

La empresa ajusto su patrimonio en función a la variación de la U.F.V. para la gestión finalizada al 31 de Diciembre de 2019. Por efecto del ajuste de las cuentas "Capital" se registra en la cuenta "Ajuste de Capital", el efecto del ajuste de la cuenta "Resultados Acumulados" se registra en la misma cuenta.

m. Ingresos y Gastos

Los ingresos y gastos se contabilizan a través del método del devengado, se reconocen los ingresos y gastos del período independientemente si fueron cobrados o pagados.

3. DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS

El detalle de los principales rubros al 31 de Diciembre de 2019:

a. Disponible

	Dic/19	Dic/18 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Caja Moneda Nacional	24.000	6.473.830
Banco Económico S.A. M/N	816.353	2.742.822
Banco Económico S.A. M/E	332.614	172.781
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	155.017	3.794.970
Banco Fassil FFPP S.A. M/N	376.863	36.240.298
Banco Fassil FFPP S.A. M/E	2.712	2.761
Banco Ganadero S.A M/N	316.092	116.539
Banco Ganadero S.A. M/E	28.195	28.701
Banco Unión S.A. M/N	249.603	1.467.611
Banco Unión S.A. M/E	2.693	207.912
Banco Do Brasil S.A. M/N	-	454.426
Banco Do Brasil S.A. M/E	-	10.603
Banco Fie S.A. M/N	807.114	8.957
Banco Bisa S.A M/N	25.901	34.499
Total...	<u>3.137.157</u>	<u>51.756.707</u>

b. Cuentas por cobrar

	Dic/19	Dic/18 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Clientes Nacionales	72.145.725	73.150.052
Otras Cuentas por Cobrar	156.187.591	52.863.203
Préstamos al personal	251.844	135.694
Provisión de Cuentas Incobrables	(5.149.269)	(2.886.394)
Total...	<u>223.435.890</u>	<u>123.262.555</u>

c. Anticipo a Proveedores

	Dic/19	Dic/18
	<u>Bs</u>	(Reexpresado)
		<u>Bs</u>
Anticipos Proveedores Nacionales	17.972.893	19.531.397
Anticipos Proveedores Extranjeros	158.026.816	261.696.934
Anticipo por compra de activos fijos	45.836.071	43.414.121
Agencias Despachantes	8.944.736	42.829.628
Dep. en garantía Pagaré LL-Alianza	2.716.400	2.408.867
Dep. en garantía Pagaré Priv. LL-SC INVEST.	2.100.000	2.137.687
Total...	<u>235.596.915</u>	<u>372.018.633</u>

d. Impuestos por recuperar

	Dic/19	Dic/18
	<u>Bs</u>	(Reexpresado)
		<u>Bs</u>
Crédito fiscal IVA	53.449.751	43.009.510
IT pagado por anticipado	21.102.390	21.989.496
Crédito Fiscal por Recuperar	2.463.694	240.534
Total...	<u>77.015.836</u>	<u>65.239.540</u>

e. Inventario de mercadería

	Dic/19	Dic/18
	<u>Bs</u>	(Reexpresado)
		<u>Bs</u>
Inventario de materia prima	393.579.757	227.007.297
Inventario de producto en proceso	2.762.477	2.926.371
Inventario de productos terminados	245.518.697	258.408.856
Inventario en tránsito	(1.810.873)	1.257.463
Total...	<u>640.050.058</u>	<u>489.599.987</u>

f. Activo fijo neto

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2019, es la siguiente:

	Valor original	Depreciación acumulada	Valor neto
	Bs	Bs	Bs
Terreno	65.230.194	-	65.230.194
Edificios	7.967.462	(1.534.062)	6.433.400
Muebles y enseres	3.180.387	(2.595.611)	584.776
Equipo de oficina	2.559.165	(2.046.933)	512.232
Maquinaria y equipo	35.491.929	(24.594.527)	10.897.401
Equipo de computación	4.066.201	(3.844.398)	221.803
Herramientas	403.490	(179.820)	223.670
Vehículos	23.832.658	(19.634.205)	4.198.453
Sistemas de computación	1.283.457	(1.283.457)	-
Instalaciones	85.581	(51.705)	33.876
Maquinarias y equipos de producción	26.240.555	(20.435.033)	5.805.522
Otros activos	3.381	(1.409)	1.972
Activo fijo en Proceso	533.166.538	-	533.166.538
Total...	703.510.999	(76.201.160)	627.309.839

dic/2018 Reexpresado

	Valor original	Depreciación acumulada	Valor neto
	Bs	Bs	Bs
Terreno	65.230.194	-	65.230.194
Edificios	7.967.461	(1.334.805)	6.632.656
Muebles y enseres	3.127.150	(2.276.060)	851.090
Equipo de oficina	2.499.352	(1.810.547)	688.805
Maquinaria y equipo	31.670.844	(22.124.912)	9.545.933
Equipo de computación	3.928.217	(3.721.186)	207.031
Herramientas	177.546	(135.272)	42.275
Vehículos	23.513.187	(17.596.844)	5.916.344
Sistemas de computación	1.283.457	(1.283.457)	-
Instalaciones	85.581	(41.008)	44.574
Maquinarias y equipos de producción	25.870.259	(18.439.237)	7.431.023
Otros activos	3.381	(986)	2.396
Activo fijo en Proceso	232.949.297	-	232.949.298
Total...	165.356.629	(68.764.314)	329.541.617

IMPORT EXPORT "LAS LOMAS LTDA."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

g. Otros activos

	Dic/19	Dic/18
	Bs.	(Reexpresado) Bs.
Sistemas de Tecnología (Licencias)	4.804.272	4.890.489
Amortización Sistemas de Tecnología (Licencias)	(2.226.939)	(1.092.971)
Depósitos entregados en Garantía	1.940.018	1.063.041
Seguros y Fianzas pagados por anticipado	1.179.758	1.664.868
Alquileres Pagados por Anticipado	92.430	131.315
Construcción en propiedades alquiladas	452.507	604.063
Aportes pagados por anticipado	25.585	23.440
Total...	<u>6.267.632</u>	<u>7.284.244</u>

h. Préstamos bancarios a corto plazo

	Dic/19	Dic/18
	Bs.	(Reexpresado) Bs.
Préstamos Banco Económico S.A. (1)	62.150.000	37.664.002
Préstamos Banco Mercantil Santa Cruz S.A. (2)	32.400.000	-
Préstamos Banco Fassil S.A. (3)	82.000.000	81.435.681
Préstamos Banco Internacional (4)	34.800.000	35.424.520
Préstamos Banco Do Brasil S.A. (5)	-	39.049.427
Préstamos Banco FIE S.A. (6)	14.200.000	21.376.866
Préstamos Banco Ganadero S.A. (7)	21.450.000	-
Intereses Devengados	12.072.854	7.726.783
Intereses Devengados Pagarés Alianza-LL	4.105.644	2.774.736
Total...	<u>263.178.497</u>	<u>225.452.015</u>

1) Banco Económico S.A. hasta la fecha, con cuatro préstamos vigentes:

- El primer préstamo vigente por un importe de Bs. 20.000.000 con garantía prendaria sin desplazamiento (inventario), a una tasa fija de 6.00% anual, con un plazo de 357 días e intereses pagaderos semestralmente, iniciando en fecha 04 de Diciembre de 2019 y con única cuota de capital a pagarse el 01 de Junio de 2020.
- El segundo préstamo vigente por un importe de Bs. 20.000.000 con garantía prendaria sin desplazamiento (inventario), a una tasa fija de 5.00% anual, con plazo de un año y única cuota de capital e intereses a pagarse el 01 de Octubre de 2020.

- El tercer préstamo vigente por un importe de Bs. 17.150.000 con garantía prendaria sin desplazamiento (inventario), a una tasa fija de 6.00% anual, con un plazo de 378 días e intereses pagaderos semestralmente, iniciando en fecha 12 de Junio de 2020 y con única cuota de capital a pagarse el 11 de Diciembre de 2020.
- El cuarto préstamo vigente por un importe de Bs. 5.000.000 con garantía prendaria sin desplazamiento (inventario), a una tasa fija de 6.00% anual, con plazo de 360 días y única cuota de capital e intereses a pagarse el 30 de Noviembre de 2020.

2) Banco Mercantil Santa Cruz S.A. hasta la fecha, con siete préstamos vigentes:

- El primer préstamo por un importe de Bs. 5.000.000, a una tasa fija de 5,35% anual, con un plazo de un año e intereses pagaderos semestralmente, iniciando en fecha 06 de Noviembre de 2019 y con única cuota de capital a pagarse el 04 de Mayo de 2020.
- El segundo préstamo por un importe de Bs. 5.000.000, a una tasa fija de 5,35% anual, con un plazo de un año e intereses pagaderos semestralmente, iniciando en fecha 14 de Octubre de 2019 y con única cuota de capital a pagarse el 11 de Abril de 2020.
- El tercer préstamo por un importe de Bs. 5.000.000, a una tasa fija de 5,35% anual, con un plazo de un año e intereses pagaderos semestralmente, iniciando en fecha 14 de Octubre de 2019 y con única cuota de capital a pagarse el 11 de Abril de 2020.
- El cuarto préstamo por un importe de Bs. 5.000.000, a una tasa fija de 5,35% anual, con un plazo de un año e intereses pagaderos semestralmente, iniciando en fecha 25 de Septiembre de 2019 y con única cuota de capital a pagarse el 23 de Marzo de 2020.
- El quinto préstamo por un importe de Bs. 5.000.000, a una tasa fija de 5,35% anual, con un plazo de un año e intereses pagaderos semestralmente, iniciando en fecha 25 de Septiembre de 2019 y con única cuota de capital a pagarse el 23 de Marzo de 2020.
- El sexto préstamo por un importe de Bs. 2.400.000, a una tasa fija de 5,35% anual, con un plazo de un año e intereses pagaderos semestralmente, iniciando en fecha 06 de Noviembre de 2019 y con única cuota de capital a pagarse el 04 de Mayo de 2020.
- El séptimo préstamo por un importe de Bs. 5.000.000, a una tasa fija de 5,95% anual, con un plazo de 180 días e intereses pagaderos semestralmente, iniciando en fecha 25 de Mayo de 2020 y con única cuota de capital a pagarse el 20 de Noviembre de 2020.

IMPORT EXPORT "LAS LOMAS LTDA."
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

3) Banco Fassil S.A. a la fecha, con tres préstamos vigentes:

- El primer préstamo por un importe de Bs. 5.000.000, a una tasa fija de 6.00% anual, con un plazo de 364 días e intereses pagaderos trimestralmente, iniciando el 02 de Marzo de 2020 y con única cuota de capital a pagarse el 01 de Septiembre de 2020.
- El segundo préstamo por un importe de Bs. 70.000.000, a una tasa fija de 6,50% anual, con un plazo de 183 días y única cuota de capital e intereses a pagarse el 02 de Junio de 2020.
- El tercer préstamo por un importe de Bs. 7.000.000, a una tasa fija de 6,50% anual, con un plazo de 62 días y única cuota de capital e intereses a pagarse el 20 de Febrero de 2020.

4) Banco Internacional Santander S.A. con una línea de crédito por un importe de Bs. 34.800.000, a una tasa fija de 4.35% anual, a un plazo de 366 días, mes iniciado en fecha 14 de Mayo de 2019 y con única cuota de capital e intereses pagaderos a pagarse el 14 de Mayo de 2020.

5) Banco FIE S.A., a la fecha, con dos préstamos vigentes,

- El primer préstamo vigente por Bs. 7.200.000, garantía prendaria sin desplazamiento (inventarios), a una tasa de 6% anual, con un plazo de 357 días e intereses pagaderos semestralmente, iniciando el 10 de Diciembre de 2019 y con vencimiento el 10 de Junio de 2020.
- El segundo préstamo vigente por Bs. 7.000.000, garantía prendaria sin desplazamiento (inventarios), a una tasa de 6% anual, con un plazo de un 365 días e intereses pagaderos semestralmente, iniciando el 10 de Junio de 2020 y con vencimiento el 10 de Diciembre de 2020.

6) Banco Ganadero S.A. a la fecha, con dos préstamos vigentes:

- El primer préstamo por un importe de Bs. 14.900.000, a una tasa fija de 6.00% anual, a un plazo de 363 días, mes iniciado en fecha 12 de Octubre de 2019 y con única cuota de capital e intereses pagaderos a partir del 15 de Abril de 2020, el cual ha sido amortizado a la fecha por Bs. 7.450.000,00.-
- El segundo préstamo por un importe de Bs. 14.000.000, a una tasa fija de 6.25% anual, a un plazo de 360 días, intereses pagaderos semestralmente, iniciando el 10 de Abril de 2020 y con vencimiento el 10 de Octubre de 2020.

IMPORT EXPORT "LAS LOMAS LTDA."**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****i. Deudas laborales y sociales**

	Dic/19	Dic/18
	Bs.	(Reexpresado) Bs.
Aportes por pagar	901.469	745.623
IVA Débito fiscal	5.383.909	6.533.625
Ret. RC IVA F-604 (13%)	8.307	7.024
Ret. Impuesto a la utilidades bienes (5%)	349.515	4.267
Ret. Impuesto a la utilidades servicios (12,5%)	207.091	212.728
Impuesto a las transacciones	450.437	701.568
Ret. Impuesto a las transacciones (3%)	260.109	54.731
Ret. a Terceros IUE beneficiarios del exter	76.024	9.611
IUE por pagar	14.930.597	16.331.179
Sueldos por pagar	187.224	1.850.395
Primas por pagar	2.578.431	2.509.732
Total...	25.333.112	28.960.481

j. Otras cuentas por pagar

	Dic/19	Dic/18
	Bs.	(Reexpresado) Bs.
Cuentas por Pagar Proveedores Nacionales	34.652.467	43.612.193
Cuentas por Pagar Proveedores Extranjeros	39.161.866	41.438.099
Cuentas por Pagar Socios CV	116.071	118.154
Otras cuentas por pagar	877.940	871.852
Provisión de costos indirectos del material	3.163.044	2.384.083
Provisión Aguinaldo	-	346.108
Ingresos Diferidos	54.497	-
Pagares privados Las Lomas - Alianza CP	6.960.000	7.084.904
Pagarés privados Las Lomas - SC Investment (1)	70.000.000	71.256.221
Intereses Devengados Pagarés SC Investment-LL	140.000	200.872
Pagarés Alianza Las Lomas -Alianza Safi-LL (2)	20.000.000	-
Interés Pagarés Alianza Las Lomas -Alianza Safi-LL	713.333	-
Leader Global Solutions LLC (LGS)	30.428.403	-
Dividendos por pagar (3)	17.786.640	39.881.741
Total...	224.054.260	207.194.227

IMPORT EXPORT "LAS LOMAS LTDA."**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

- 1) Emisión de Pagarés Privados Las Lomas - Santa Cruz Investment Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., por Bs.70.000.000 a tasa anual y fija de 6.00% para capital de operación.
- 2) Emisión de Pagarés Privados Las Lomas II - Alianza por Bs. 20.000.000 a tasa anual y fija de 6.00% para capital de operación.
- 3) En fecha 19 de Junio de 2017, según Acta No. 0126/2017 de Asamblea Ordinaria de socios de la Empresa aprobó la distribución de Utilidades Acumuladas por un importe de Bs. 70.000.000. En fecha 30 de Diciembre de 2019, la socia Sra. Carmen Vera de Zurita, hace conocer su decisión de no hacer efectivo el retiro y/ cobro de Bs. 20.000.000, que le correspondían, y destinar los mismos para futuras capitalizaciones, al margen de lo anteriormente cobrado

k. Anticipo de cliente

	Dic/19	Dic/18
	Bs.	(Reexpresado) Bs.
Anticipo de Clientes	3.292.392	1.907.501
Total...	3.292.392	1.907.501

l. Préstamos bancarios largo plazo

	Dic/19	Dic/18
	Bs.	(Reexpresado) Bs.
Préstamos Banco Mercantil Santa Cruz S.A.(1)	144.029.407	114.657.675
Prestamos Banco Económico S.A. (2)	36.528.812	-
Prestamos Banco Fassil S.A. (3)	106.800.000	-
Préstamos Banco Ganadero S.A. (4)	120.400.000	105.459.207
Prestamos Banco Fie S.A. (5)	6.800.000	-
Préstamos Banco Bisa S.A. (6)	116.620.000	79.141.909
Préstamos Banco Unión S.A. (7)	116.620.000	79.141.909
Total...	647.798.219	378.400.700

1) Banco Mercantil Santa Cruz S.A. a la fecha con cuatro préstamos vigentes:

- El primero por un importe de Bs. 50,306,666.- con garantía hipotecaria a una

IMPORT EXPORT "LAS LOMAS LTDA."**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

tasa de 6.00% anual, con un plazo de 3600 días e intereses pagaderos trimestralmente desde el 21 de Octubre de 2018 y capital a pagarse a partir del 08 de Abril de 2021 con vencimiento el 31 de mayo de 2028.

- El segundo por un importe de Bs. 12.576.666.- con garantía hipotecaria a una tasa de 6.00% anual, con un plazo de 3428 días e intereses pagaderos trimestralmente desde el 19 de Enero de 2019 y capital a pagarse a partir del 08 de Abril de 2021 con vencimiento el 31 de mayo de 2028.
- El tercero por un importe de Bs. 12.576.668,00.- con garantía hipotecaria a una tasa de 6.00% anual, con un plazo de 3260 días e intereses pagaderos trimestralmente desde el 18 de Julio de 2019 y capital a pagarse a partir del 08 de Abril de 2021 con vencimiento el 31 de mayo de 2028.
- El cuarto por un importe de Bs. 68.569.407,46.- con garantía hipotecaria a una tasa de 6.00% anual, con un plazo de 3256 días y capital e intereses pagaderos semestralmente desde el 30 de marzo de 2020, con vencimiento el 31 de agosto de 2028.

2) Banco Económico S.A., a la fecha, con cuatro préstamos vigentes:

- El primer préstamo por un importe de Bs. 10.000.000 con garantía prendaria, sin desplazamiento de inventario, a una tasa de 6.00% anual, con un plazo de 381 días, intereses pagaderos semestralmente iniciando el 08 de Noviembre de 2019 y con única cuota de capital a pagarse al vencimiento en fecha 08 de Mayo de 2020.
- El segundo préstamo por un importe de Bs. 5.000.000, con garantía prendaria, sin desplazamiento de inventario, a una tasa de 6.00% anual, con un plazo de 393 días, intereses pagaderos semestralmente iniciando el 09 de Diciembre de 2019 y con única cuota de capital a pagarse al vencimiento en fecha 09 de Junio de 2020.
- El tercer préstamo por un importe de Bs. 7.528.812, con garantía prendaria, sin desplazamiento de inventario, a una tasa fija de 6.00% anual, con un plazo de un año e intereses pagaderos semestralmente, iniciando en fecha 09 de Diciembre de 2019 y con única cuota de capital a pagarse el 09 de Junio de 2020.
- El cuarto préstamo por un importe de Bs. 14.000.000 con garantía prendaria sin desplazamiento de inventario, a una tasa fija de 6.00% anual, con un plazo de un año e intereses pagaderos semestralmente, iniciando en fecha 13 de Enero de 2020 y con única cuota de capital a pagarse el 13 de Julio de 2020.

3) Banco Fassil S.A., a la fecha, con tres préstamo con tres préstamos vigentes:

- El primer préstamo con garantía hipotecaria, por un importe de Bs. 36.800.000 a una tasa de 6.00% anual, a un plazo de 1.804 días, intereses pagaderos semestralmente desde el 02 de Diciembre de 2019 y capital a pagarse a partir del 02 de Diciembre de 2021 con vencimiento el 03 de Junio de 2024.

IMPORT EXPORT "LAS LOMAS LTDA."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

- El segundo préstamo con garantía prendaria por un importe de Bs. 35.000.000, a una tasa de 6.00% anual, a un plazo de 745 días, intereses pagaderos semestralmente desde el 01 de Febrero de 2020 y capital a pagarse a partir del 01 de Agosto de 2020 con vencimiento el 02 de Agosto de 2021.
- El tercer préstamo con garantía hipotecaria, por un importe de Bs. 35.000.000, a una tasa de 6.00% anual, a un plazo de 734 días, intereses pagaderos semestralmente desde el 01 de Febrero de 2020 y capital a pagarse a partir del 01 de Agosto de 2020 con vencimiento el 02 de Agosto de 2021.

4) Banco Ganadero S.A., a la fecha, con cuatro préstamos vigentes:

- El primer préstamo con garantía hipotecaria, por un importe de Bs. 68.600.000 a una tasa de 6.00% anual, a un plazo de 3.600 días, intereses pagaderos trimestralmente desde el 21 de Octubre de 2018 y capital a pagarse a partir del 08 de Abril de 2021 con vencimiento el 31 de Mayo de 2028.
- El segundo préstamo con garantía prendaria por un importe de Bs. 35.000.000, a una tasa de 6.00% anual, a un plazo de 720 días, intereses y capital pagaderos semestralmente, iniciando en fecha 06 de Abril de 2019 y con vencimiento el 06 de Octubre de 2020, el mismo ha sido amortizado a la fecha por un importe de Bs. 17.500.000.-
- El tercer préstamo con garantía hipotecaria, por un importe de Bs. 17.150.000 a una tasa de 6.00% anual, a un plazo de 3.428 días, intereses pagaderos trimestralmente desde el 19 de Enero de 2019 y capital a pagarse a partir del 08 de Abril de 2021 con vencimiento el 31 de Mayo de 2028.
- El cuarto préstamo con garantía hipotecaria, por un importe de Bs. 17.150.000 a una tasa de 6.00% anual, a un plazo de 3.260 días, intereses pagaderos trimestralmente desde el 18 de Julio de 2019 y capital a pagarse a partir del 03 de Enero de 2022 con vencimiento el 31 de Mayo de 2028.

5) Banco Fie S.A., a la fecha, con un préstamo por un importe de Bs. 6.800.000, garantía prendaria sin desplazamiento (inventarios), a una tasa fija de 6.00% anual, a un plazo de 377 días, mes iniciado en fecha 11 de Noviembre de 2019 y con única cuota de capital e intereses pagaderos a pagarse el 11 de Mayo de 2020.

6) Banco Bisa S.A., a la fecha, con tres préstamos vigentes:

- El primer préstamo con garantía hipotecaria, por un importe de Bs. 77.746.667 a una tasa de 6.00% anual, a un plazo de 3.600 días, intereses pagaderos trimestralmente desde el 21 de Octubre de 2018 y con capital a pagarse a partir del 08 de Abril del 2021 con vencimiento el 31 de Mayo de 2028.
- El segundo préstamo con garantía hipotecaria, por un importe de Bs. 19.436.667 a una tasa de 6.00% anual, a un plazo de 3.428 días, intereses pagaderos trimestralmente desde el 19 de Enero de 2019 y con capital a pagarse a partir del 08 de Abril del 2021 con vencimiento el 31 de Mayo de 2028.
- El tercer préstamo con garantía hipotecaria, por un importe de Bs. 19.436.666 a una tasa de 6.00% anual, a un plazo de 3.260 días, intereses pagaderos

IMPORT EXPORT "LAS LOMAS LTDA."**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

trimestralmente desde el 18 de Julio de 2019 y con capital a pagarse a partir del 08 de Abril del 2021 con vencimiento el 31 de Mayo de 2028.

7) Banco Unión S.A., a la fecha, con tres préstamos vigentes:

- El primer préstamo con garantía hipotecaria, por un importe de Bs. 77.746.667 a una tasa de 6.00% anual, a un plazo de 3.600 días, intereses pagaderos trimestralmente desde el 21 de Octubre 2018 y con capital a pagarse a partir del 08 de Abril del 2021 con vencimiento el 31 de Mayo de 2028.
- El segundo préstamo con garantía hipotecaria, por un importe de Bs. 19.436.667 a una tasa de 6.00% anual, a un plazo de 3.428 días, intereses pagaderos trimestralmente desde el 19 de Enero de 2019 y con capital a pagarse a partir del 08 de Abril del 2021 con vencimiento el 31 de Mayo de 2028.
- El tercer préstamo con garantía hipotecaria, por un importe de Bs. 19.436.666 a una tasa de 6.00% anual, a un plazo de 3.260 días, intereses pagaderos trimestralmente desde el 18 de Julio de 2019 y con capital a pagarse a partir del 08 de Abril del 2021 con vencimiento el 31 de Mayo de 2028.

m. Otras cuentas por pagar largo plazo

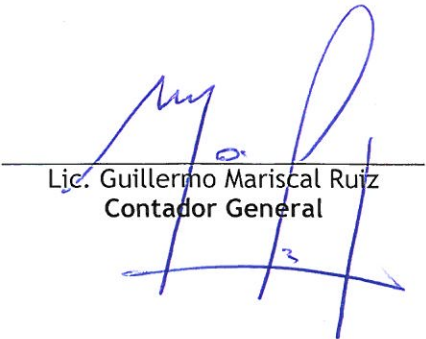
	Dic/19	Dic/18
	Bs.	(Reexpresado) Bs.
Pagarés Privados Las Lomas - Alianza (1)	29.580.000	37.195.747
Intereses Devengados Pagares Alianza-LL.	3.246.609	3.304.873
Total...	<u>32.826.609</u>	<u>40.500.619</u>

- 1) Emisión de Pagarés Privados Las Lomas - Alianza, por Bs.59.160.000 a tasa anual y fija de 6.5% para capital de financiamiento, parte del importe que se ha registrado como corto plazo Bs. 6.960.000 y del cual a la fecha se ha cancelado Bs. 22.620.000.-

4. HECHOS POSTERIORES

No se han producido con posterioridad al 31 de Diciembre de 2019 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.


Lic. Juan Carlos Zurita V.
Presidente


Lic. Guillermo Mariscal Ruiz
Contador General