

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El objetivo de las notas a los estados financieros es proveer información complementaria acerca de las cuentas que determinan la posición financiera, cambios y resultados, la misma necesaria para la toma de decisiones. La presentación de la información financiera en este esquema será periódica, entendiéndose como período, el cierre trimestral de los meses de Marzo, Junio, Septiembre y Diciembre de cada año.

Nota N° 1 NATURALEZA Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

Itacamba Cemento S.A. (en adelante, "la Sociedad") fue constituida en fecha 8 de abril de 1997, mediante Instrumento Público N° 101/97 ante la Notaría de Primera Clase N° 45, modificado en fecha 5 de febrero de 2015, mediante Instrumento Público N° 158/2015 ante la Notaría de Primera Clase N° 34.

El domicilio legal de la Sociedad es la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, pudiendo a efectos de su giro y organización establecer sucursales, agencias y oficinas, para funcionar, además, bajo la denominación válida de Itacamba Cemento S.A., dentro y fuera de Bolivia.

La Sociedad tiene por objeto principal dedicarse por cuenta propia, ajena o asociada con terceros, a la industria de la fabricación de cemento y derivados para la construcción civil, así como la comercialización de cemento y de materiales para la construcción. De igual forma puede dedicarse a la representación de marcas nacionales e internacionales, a la producción, importación, almacenamiento, venta, transporte, comercialización, distribución y/o exportación de bienes y productos relacionados a su giro principal. Asimismo, puede dedicarse a actividades de inversión para lo cual podrá promover, constituir, organizar, adquirir y poseer acciones o cuotas de capital en otras sociedades. En este sentido, la Sociedad puede ejercer sus derechos y debe cumplir con sus obligaciones como accionista o socia en otras sociedades.

La Sociedad no realiza actividades extractivas y adquiere la materia prima para la fabricación de cemento de terceros.

El capital social autorizado de la Sociedad se fija en Bs984.039.460, que está representado por 98.403.946 acciones nominativas y/o al portador de Bs10 cada una. El capital autorizado podrá aumentarse o disminuirse por resolución de una Junta General Extraordinaria de Accionistas.

La Sociedad tiene una duración de 99 años.

Nota N° 2 NATURALEZA Y PRACTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Presentación de Estados Financieros

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 afecten los montos de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los montos de los ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas por la Gerencia.

b) 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 de conformidad con los procedimientos establecidos en la Norma de Contabilidad No. 3, aprobada por el Colegio de Auditores de Bolivia y disposiciones legales vigentes.

Las partidas no monetarias que forman parte de los estados financieros al 30 de septiembre de 2020 y 31 de marzo de 2020, fueron actualizadas por inflación utilizando como índice de actualización a la cotización de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV).

La cotización de la UFV para la realización de los ajustes al 30 de septiembre de 2020, fue de Bs2,35755 por UFV 1 (31 de marzo de 2020: Bs2,34086 por UFV)

Los estados financieros básicos y las notas al 31 de marzo de 2020, fueron reexpresados utilizando como índice la Unidad de Fomento a la Vivienda para hacerlos comparativos con los estados financieros básicos y las notas al 30 de septiembre de 2020.

c) Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio vigente al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de marzo de 2020 de Bs6,96 por US\$ 1. Las diferencias de cambio y actualizaciones resultantes de este procedimiento se registran en los resultados del ejercicio.

d) Disponibilidades, créditos y deudas

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

El crédito fiscal IVA y los Certificados de Devolución Impositiva (CEDEIM), se valúan a su valor nominal ajustado por inflación, según lo mencionado en la Nota b).

e) Previsión para incobrables sobre las cuentas por cobrar comerciales

La Sociedad registra una previsión para incobrabilidad sobre las partidas por cobrar en base a los días de mora. La Sociedad provisiona al 100% las cuentas por cobrar con una mora mayor a 120 días a partir de la fecha de vencimiento de la factura y que presentan indicios significativos de no recuperación.

f) Inventarios

Los inventarios de materiales y repuestos y de materia prima se encuentran valuados al costo de adquisición actualizado por inflación, según lo mencionado en la Nota b) anterior. Los productos terminados están valuados a su costo de producción, que es inferior a su valor de mercado.

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Las salidas de los inventarios para la venta y consumo se calculan considerando el costo promedio ponderado.

La Sociedad constituye una previsión sobre los inventarios, como resultado de los recuentos físicos realizados.

g) Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones telefónicas se encuentran valuadas a su valor de adquisición actualizado por inflación.

h) Activos Fijos y depreciación (método de depreciación, método de evaluación)

Los activos fijos se encuentran valuados al valor de adquisición actualizados por inflación en función a la variación de la cotización de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) con relación a la moneda nacional entre la fecha de incorporación del bien y el cierre de cada ejercicio.

La depreciación de cada ejercicio es calculada bajo el método de línea recta usando tasas anuales suficientes para extinguir el valor de los bienes al final de su vida útil estimada. Las vidas útiles utilizadas son las siguientes: Edificios 40 años; Muebles y enseres 10 años; Maquinaria y equipos 8 años; Plantas industriales 20 años; Instalaciones industriales 10 años; Vehículos 5 años; Herramientas 4 años, Equipo de computación y licencias 4 años; Equipo de comunicación 5 años; Silos, almacenes y galpones 20 años.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurrén.

i) Activo Intangible

Comprende principalmente a marcas, que se encuentra valuado al costo ajustado por inflación menos su correspondiente amortización acumulada.

j) Previsión para indemnización

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes, la Sociedad determina y actualiza al cierre de cada ejercicio el monto necesario de previsión destinado a cubrir las indemnizaciones al personal, consistente en un sueldo por cada año de servicio prestado. Este beneficio es exigible después de transcurridos los 90 días de trabajo continuo. La base de cálculo de la indemnización es el promedio del total ganado de los tres (3) últimos meses, o el promedio de los últimos treinta (30) días, según corresponda.

k) Patrimonio Neto

La Sociedad ajusta el total del patrimonio actualizándolo por inflación en función de la cotización oficial de la Unidad de Fomento a la Vivienda. Dicho ajuste se registra de la siguiente manera: i) el capital pagado se ajusta en la columna "ajuste del capital", ii) la reserva legal, las otras reservas para aportes y el ajuste global del patrimonio en la columna "ajuste de reservas patrimoniales", y iii) los resultados acumulados se ajustan en su misma cuenta.

l) Resultados del Ejercicio

La Sociedad determina los resultados de cada ejercicio considerando los efectos de la inflación. No se ajustan por inflación los rubros individuales del estado de ganancias y pérdidas, pero se reconoce el efecto general de la inflación sobre los estados financieros en la cuenta "Resultado por exposición a la inflación". Este procedimiento no altera el resultado de operación neto del ejercicio y no origina una distorsión significativa en los rubros individuales de dicho estado.

m) Boletas de garantía

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad mantiene las siguientes boletas de garantía:

Beneficiario	Operación	Vcto.	Importe	Moneda	Boleta
Ferrovial Oriental S.A	BG-088219-0200		27-01-21	6,899,796Bs	Contrato de transporte
Y.P.F.B.	D701-51419	30-11-20	1,782.770US\$		Contrato - Provisión de gas
Banco Bisa S.A.	1317189		29-05-27	374.410.980	Bs Crédito destinado a Prepago de Crédito Sindicado

n) Contingencias

Al 30 de septiembre de 2020 no existen contingencias probables significativas no incluidas en los estados financieros.

o) Hechos posteriores

Con posterioridad al 30 de septiembre de 2020 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han producido otros hechos posteriores o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros, adicionales a los descritos en las Nota q).

p) Emisión de Bonos

Con el objeto de amortizar parcialmente el Crédito Sindicado, la Sociedad realizó dos emisiones de Bonos dentro del Programa de Emisiones de Bonos, de acuerdo con lo siguiente:

* En fecha 28 de marzo de 2019, mediante carta ASFI/DSVSC/R-61810/2019, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autorizó e inscribió la emisión de bonos denominada "Bonos ITACAMBA CEMENTO – Emisión 1" estructurada dentro del Programa de Emisiones de Bonos ITACAMBA CEMENTO por un monto de Bs139.200.000, en el Registro de Mercado de Valores (RMV) bajo el número de registro ASFI/DSVSC/ED-ITA-005/2019. En fecha 29 de marzo de 2019, se autorizó la inscripción de la emisión en la Bolsa Boliviana de Valores (BBV). En fecha 4 de abril de 2019, se realizó la colocación de dicha emisión.

* En fecha 16 abril de 2019, mediante carta ASFI/DSVSC/R-76888/2019, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autorizó e inscribió la emisión de bonos denominada "Bonos ITACAMBA CEMENTO – Emisión 2" estructurada dentro del Programa de Emisiones de Bonos ITACAMBA CEMENTO por un monto de Bs522.000.000, en el Registro de Mercado de Valores (RMV) bajo el número de registro ASFI/DSVSC-ED-ITA-006/2019. En fecha 22 de abril de 2019, se autorizó la inscripción de la emisión en la Bolsa Boliviana de Valores (BBV).

Las principales características del Programa de Emisión de bonos ITACAMBA CEMENTO – Emisión I, II son las siguientes:

Emisión 1. Monto colocado Bs115.500.000 fecha de colocación 04/04/19, 12/04/19; plazo 2185 días; valor total Bs139.200.000; Saldo Bs23.700.000; tasa de interés 4,75%; vencimiento 21 de marzo de 2025.

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Emisión 2. Monto colocado Bs418.810.000 fecha de colocación 23/04/19, 26/04/19, 23/05/19; plazo 3580 días; valor total Bs522.000.000; Saldo Bs103.190.000; tasa de interés 5,55%; vencimiento 3 de febrero de 2029.

La Sociedad ha respaldado las emisiones de bonos con garantía quirografaria, lo que significa que la Sociedad garantiza dichas emisiones de bonos con todos sus bienes presentes y futuros en forma indiferenciada, y solo hasta alcanzar el monto total de las obligaciones emergentes de dichas emisiones de bonos. Asimismo, la Sociedad se comprometió a cumplir con los siguientes ratios financieros:

- Relación de endeudamiento: Menor o igual 1,5, definido como pasivo sobre patrimonio.
- Relación de cobertura del servicio de deuda: Mayor o igual a 1,5 definido como activo corriente + EBITDA sobre la amortización de capital e intereses.
- Relación de circulante: Mayor o igual a 1, definido como activo corriente sobre pasivo corriente.

Nota N° 3 DISPONIBILIDADES (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
DISPONIBILIDADES		
Billetes y Bancos		
Billetes y Bancos Moneda Nacional		
Caja M/N	21,480.00	21,633.15
Bancos M/N	27,651,014.00	22,579,825.23
Fondos de Inversión Abiertos M/N	2,491.00	2,489.63
Total Billetes y Bancos Moneda Nacional	27,674,985.00	22,603,948.01
Billetes y Bancos Moneda Extranjera		
Bancos M/E	75,348,754.00	67,068,996.13
Total Billetes y Bancos Extranjera	75,348,754.00	67,068,996.13
Total Billetes y Bancos	103,023,739.00	89,672,944.14
TOTAL DISPONIBILIDADES	103,023,739.00	89,672,944.14

En el grupo de cuentas que conforman "Bancos Moneda Nacional", se mantiene un importe de disponibilidad restringida correspondiente a Banco Unión al 30 de septiembre de 2020, por Bs338.309 (31 de marzo de 2020: Bs348.260, reexpresado). Dichos fondos restringidos corresponden a una retención judicial de un proceso laboral iniciado en contra la Sociedad. Los fondos se encuentran en proceso de liberación.

Nota N° 4 INVERSIONES (En Bs.)

Clasificado de acuerdo a la política de Inversión de la Empresa

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
INVERSIONES				
Inversiones Permanentes				
Inversiones Permanentes Moneda Nacional				
Inversiones en Empresas de Servicio M/N			90,480	91,125
Total Inversiones Permanentes Moneda Nacional			90,480	91,125
Total Inversiones Permanentes			90,480	91,125
TOTAL INVERSIONES			90,480	91,125

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Nota N° 6 CUENTAS POR COBRAR (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
CUENTAS POR COBRAR				
Cuentas por Cobrar				
Cuentas por Cobrar Moneda Nacional				
Cuentas por Cobrar Comerciales M/N	78,666,980	85,104,592		
(Previsión por Cuentas por Cobrar Incobrables) M/N	(18,530,577)	(16,427,436)		
Total Cuentas por Cobrar Moneda Nacional	60,136,403	68,677,156		
Total Cuentas por Cobrar	60,136,403	68,677,156		
Otras Cuentas por Cobrar				
Otras Cuentas por Cobrar Moneda Nacional				
Anticipo proveedores y contratistas	4,942,593	2,576,332		
Inversiones El Carmen SRL			28,931,346	29,106,623
Total Otras Cuentas por Cobrar Moneda Nacional	4,942,593	2,576,332	28,931,346	29,106,623
Total Otras Cuentas por Cobrar	4,942,593	2,576,332	28,931,346	29,106,623
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas				
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas Moneda Nacional				
GB Minerales y Agregados S.A.	18,233			
Coceca S.A.				40,285
Total Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas Moneda Nacional	18,233			40,285
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas Moneda Extranjera				
Votorantim Cimentos S.A.	115,710			
Total Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas Moneda Extranjera	115,710			
Total Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas	133,943			40,285
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	65,212,939	71,253,488	28,931,346	29,146,908

Cuentas por Cobrar Relacionadas:

VOTORANTIM CIMIENTOS S.A.

Al 30 de septiembre 2020 los saldos por cobrar se encuentran conformado por servicio de consultoría.

GB MINERALES Y AGREGADOS S.A.

Al 30 de septiembre 2020 los saldos por cobrar se encuentran conformado por servicio de consultoría.

COCECA S.A.

Al 31 de marzo (reexpresado) 2020, el saldo por cobrar corresponde a un anticipo otorgado como capital de trabajo.

Otras cuentas por Cobrar:

El saldo corresponde a un préstamo otorgado a Inversiones El Carmen S.R.L. (INELCA), de acuerdo con el contrato de préstamo de dinero, con garantía de prenda de acciones y cuotas de participación, firmado el 9 de enero de 2017. El monto del préstamo asciende a US\$ 4.000.000, equivalente a Bs27.840.000. Todos los desembolsos efectuados bajo este Contrato generaron, desde la fecha de desembolso hasta el 9 de enero de 2019, un interés corriente fijo de dos por ciento (2%) anual, y a partir del 9 de enero de 2019 y hasta su pago total, generará un interés corriente fijo del cero coma veinticinco por ciento (0,25%) anual.

De acuerdo con la adenda suscrita entre las partes el 7 de enero de 2019, el préstamo (capital e intereses) será pagado en su totalidad por INELCA a

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Itacamba, en el plazo de hasta seis años contados a partir de la firma del contrato inicial, esto es, hasta el 9 de enero de 2023, por lo cual dicho préstamo fue reclasificado a largo plazo durante el año 2018. El pago de los intereses devengados desde la fecha de desembolso hasta el 9 de enero de 2019, han sido diferidos y serán pagados al vencimiento del nuevo plazo establecido.

Al 30 de septiembre de 2020, el saldo asciende a Bs28.931.346 que incluyen el capital más los intereses devengados por cobrar al cierre del ejercicio (31 de marzo de 2020: Bs29.106.623 (reexpresado)).

Nota N° 7 INVENTARIOS (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
INVENTARIOS		
Materias primas		
Materias Primas Moneda Nacional		
Materias Primas M/N	11,459,876.00	8,005,892.79
Total Materias Primas Moneda Nacional	11,459,876.00	8,005,892.79
Total Materias Primas	11,459,876.00	8,005,892.79
Productos _ Trabajos _ Proyectos en Proceso		
Productos _ Trabajos _ Proyectos en Proceso Moneda Extranjera		
Productos semiacabados	8,706,465.00	11,721,311.66
Total Productos _ Trabajos _ Proyectos en Proceso Moneda Extranjera	8,706,465.00	11,721,311.66
Total Productos _ Trabajos _ Proyectos en Proceso	8,706,465.00	11,721,311.66
Productos _ Trabajos _ Proyectos Terminados		
Productos _ Trabajos _ Proyectos Terminados Moneda Nacional		
Productos Terminados M/N	9,587,379.00	9,308,172.12
Total Productos _ Trabajos _ Proyectos Terminados Moneda Nacional	9,587,379.00	9,308,172.12
Total Productos _ Trabajos _ Proyectos Terminados	9,587,379.00	9,308,172.12
Mercadería para la Reventa		
Mercadería para la Reventa Moneda Nacional		
Mercadería para la Reventa M/N	22,709.00	22,736.96
Total Mercadería para la Reventa Moneda Nacional	22,709.00	22,736.96
Total Mercadería para la Reventa	22,709.00	22,736.96
Materiales y Suministros		
Materiales y Suministros Moneda Nacional		
Materiales y Suministros M/N	27,571,604.00	20,029,629.42
Total Materiales y Suministros Moneda Nacional	27,571,604.00	20,029,629.42
Total Materiales y Suministros	27,571,604.00	20,029,629.42
(Previsión por Obsolescencia)		
(Previsión por Obsolescencia) Moneda Nacional		
(Previsión por Obsolescencia) M/N	(4,485,940.00)	(4,572,552.85)
Total (Previsión por Obsolescencia) Moneda Nacional	(4,485,940.00)	(4,572,552.85)
Total (Previsión por Obsolescencia)	(4,485,940.00)	(4,572,552.85)
TOTAL INVENTARIOS	52,862,093.00	44,515,190.10

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Nota N° 9 OTROS ACTIVOS (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
OTROS ACTIVOS				
Otros Activos				
Otros Activos Moneda Nacional				
Seguros	2,020,322	166,003		
Otros Activos M/N	13,700,000	16,909,710		
Crédito fiscal IVA M/N			69,408,648	74,022,070
CEDEIM			7,597,693	7,272,712
Total Otros Activos Moneda Nacional	15,720,322	17,075,714	77,006,341	81,294,782
Total Otros Activos	15,720,322	17,075,714	77,006,341	81,294,782
TOTAL OTROS ACTIVOS	15,720,322	17,075,714	77,006,341	81,294,782

Nota N° 10A ACTIVO FIJO NETO (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020			31 de Marzo de 2020		
	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual
ACTIVO FIJO NETO						
Terrenos						
Terrenos Moneda Nacional						
Terrenos M/N	26,647,089.00		26,647,089.00	26,647,088.95		26,647,088.95
Total Terrenos Moneda Nacional	26,647,089.00		26,647,089.00	26,647,088.95		26,647,088.95
Total Terrenos	26,647,089.00		26,647,089.00	26,647,088.95		26,647,088.95
Edificios						
Edificios Moneda Nacional						
Edificios M/N	19,709,903.00	(2,794,922.00)	16,914,981.00	19,709,902.95	(2,546,497.63)	17,163,405.32
Total Edificios Moneda Nacional	19,709,903.00	(2,794,922.00)	16,914,981.00	19,709,902.95	(2,546,497.63)	17,163,405.32
Total Edificios	19,709,903.00	(2,794,922.00)	16,914,981.00	19,709,902.95	(2,546,497.63)	17,163,405.32
Maquinaria y Equipo						
Maquinaria y Equipo Moneda Nacional						
Maquinaria y Equipo M/N	971,465,597.00	(196,092,973.00)	775,372,624.00	971,157,572.66	(169,672,442.24)	801,485,130.42
Total Maquinaria y Equipo Moneda Nacional	971,465,597.00	(196,092,973.00)	775,372,624.00	971,157,572.66	(169,672,442.24)	801,485,130.42
Total Maquinaria y Equipo	971,465,597.00	(196,092,973.00)	775,372,624.00	971,157,572.66	(169,672,442.24)	801,485,130.42
Muebles y Enseres						
Muebles y Enseres Moneda Nacional						
Muebles y Enseres M/N	2,532,198.00	(1,237,199.00)	1,294,999.00	2,523,973.17	(1,118,905.16)	1,405,068.01
Total Muebles y Enseres Moneda Nacional	2,532,198.00	(1,237,199.00)	1,294,999.00	2,523,973.17	(1,118,905.16)	1,405,068.01
Total Muebles y Enseres	2,532,198.00	(1,237,199.00)	1,294,999.00	2,523,973.17	(1,118,905.16)	1,405,068.01

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Nota N° 10A ACTIVO FIJO NETO (En Bs.)

30 de Septiembre de 2020

31 de Marzo de 2020

	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual
Herramientas						
Herramientas Moneda Nacional						
Herramientas M/N	258,409.00	(140,522.00)	117,887.00	246,613.88	(121,313.82)	125,300.06
Total Herramientas Moneda Nacional	258,409.00	(140,522.00)	117,887.00	246,613.88	(121,313.82)	125,300.06
Total Herramientas	258,409.00	(140,522.00)	117,887.00	246,613.88	(121,313.82)	125,300.06
Vehículos						
Vehículos Moneda Nacional						
Vehículos Moneda M/N	16,938,071.00	(14,499,367.00)	2,438,704.00	21,553,946.65	(18,521,483.68)	3,032,462.97
Total Vehículos Moneda Nacional	16,938,071.00	(14,499,367.00)	2,438,704.00	21,553,946.65	(18,521,483.68)	3,032,462.97
Total Vehículos	16,938,071.00	(14,499,367.00)	2,438,704.00	21,553,946.65	(18,521,483.68)	3,032,462.97
Equipos de Computación						
Equipos de Computación Moneda Nacional						
Equipos de Computación M/N	7,855,738.00	(6,645,621.00)	1,210,117.00	7,597,275.02	(5,758,108.86)	1,839,166.16
Total Equipos de Computación Moneda Nacional	7,855,738.00	(6,645,621.00)	1,210,117.00	7,597,275.02	(5,758,108.86)	1,839,166.16
Total Equipos de Computación	7,855,738.00	(6,645,621.00)	1,210,117.00	7,597,275.02	(5,758,108.86)	1,839,166.16
Obras en Construcción						
Obras en Construcción Moneda Nacional						
Obras en Construcción M/N	5,333,253.00		5,333,253.00	4,555,808.32		4,555,808.32
Total Obras en Construcción Moneda Nacional	5,333,253.00		5,333,253.00	4,555,808.32		4,555,808.32
Total Obras en Construcción	5,333,253.00		5,333,253.00	4,555,808.32		4,555,808.32
Otros						
Otros Moneda Nacional						
Instalaciones Industriales M/N	364,698,326.00	(57,674,472.00)	307,023,854.00	364,698,326.23	(48,152,026.66)	316,546,299.57
Equipo de comunicación M/N	399,016.00	(344,143.00)	54,873.00	396,749.74	(309,289.58)	87,460.16
Silos, almacenes y galpones M/N	2,739,929.00	(2,572,293.00)	167,636.00	2,739,929.01	(2,561,349.77)	178,579.24
Equipos de laboratorio M/N	4,804,973.00	(4,022,261.00)	782,712.00	4,804,973.24	(3,400,431.96)	1,404,541.28
Total Otros Moneda Nacional	372,642,244.00	(64,613,169.00)	308,029,075.00	372,639,978.22	(54,423,097.97)	318,216,880.25
Total Otros	372,642,244.00	(64,613,169.00)	308,029,075.00	372,639,978.22	(54,423,097.97)	318,216,880.25
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1,423,382,502.00	(286,023,773.00)	1,137,358,729.00	1,426,632,159.82	(252,161,849.36)	1,174,470,310.46

Nota N° 10B DEPRECIACIONES (En Bs.)

30 de Septiembre de 2020

31 de Marzo de 2020

DEPRECIACION DE LA GESTION

Depreciación Cargada al Costo de Producción	34,601,323.00	69,028,107.43
Depreciación Cargada a Gastos de Administración	3,762,390.00	8,529,013.15

ITACAMBA CEMENTO S.A.
Nota N° 10B DEPRECIACIONES (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
TOTAL DEPRECIACION DE LA GESTION	38,363,713.00	77,557,120.58

La depreciación al periodo el 30 de septiembre de 2020, fue de Bs38.363.713 de los cuales Bs3.762.390 fue registrado como gasto de administración y comercialización y Bs34.601.323, son parte del costo de producción y consecuente costo de ventas.

La depreciación del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2020, fue de Bs77.557.120,58 (reexpresado), de los cuales Bs8.529.013,15 (reexpresado) fue registrado como gasto de administración y comercialización y Bs69.028.107,43 (reexpresado) son parte del costo de producción y consecuente costo de ventas.

Nota N° 12 ACTIVOS INTANGIBLES (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020			31 de Marzo de 2020		
	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Amortización Acumulada	Valor Residual
ACTIVOS INTANGIBLES						
Marcas de Fábrica						
Marcas de Fábrica Moneda Nacional						
Marcas de Fábrica M/N	7,453,153.00	(1,361,987.00)	6,091,166.00	7,453,153.74	(1,184,041.27)	6,269,112.47
Total Marcas de Fábrica Moneda Nacional	7,453,153.00	(1,361,987.00)	6,091,166.00	7,453,153.74	(1,184,041.27)	6,269,112.47
Total Marcas de Fábrica	7,453,153.00	(1,361,987.00)	6,091,166.00	7,453,153.74	(1,184,041.27)	6,269,112.47
Software Computacional						
Software Computacional Moneda Nacional						
Software Computacional M/N	5,145,626.00	(3,021,026.00)	2,124,600.00	5,135,594.84	(2,596,041.36)	2,539,553.48
Total Software Computacional Moneda Nacional	5,145,626.00	(3,021,026.00)	2,124,600.00	5,135,594.84	(2,596,041.36)	2,539,553.48
Total Software Computacional	5,145,626.00	(3,021,026.00)	2,124,600.00	5,135,594.84	(2,596,041.36)	2,539,553.48
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	12,598,779.00	(4,383,013.00)	8,215,766.00	12,588,748.58	(3,780,082.63)	8,808,665.95

Nota N° 15A DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS				
Bancos				
Bancos Moneda Nacional				
Otros préstamos bancarios M/N	12,029,776	541,989		
Otros préstamos bancarios M/N			233,865,131	245,686,115
Total Bancos Moneda Nacional	12,029,776	541,989	233,865,131	245,686,115
Total Bancos	12,029,776	541,989	233,865,131	245,686,115
Intereses por Pagar				
Intereses por Pagar Moneda Nacional				

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Nota N° 15A DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
Intereses por Pagar M/N	15,215,596	10,118,456		
Total Intereses por Pagar Moneda Nacional	15,215,596	10,118,456		
Total Intereses por Pagar	15,215,596	10,118,456		
TOTAL DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS	27,245,372	10,660,445	233,865,131	245,686,115

Nota N° 15B

CONDICIONES DE PRÉSTAMO

	Fecha de Desembolso	Monto	Plazo	Moneda	Tasa de Interés
CONDICIONES DEL PRÉSTAMO					
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	27 -Jun- 2016	686,000.00	1827	MN	6%
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	27 -Jun- 2016	202,507.20	1827	MN	6%
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	22 -Sep- 2016	270,048.00	1826	MN	6%
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	14 -Nov- 2016	86,162.00	1827	MN	6%
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	30 -Ene- 2017	1,070,160.00	1827	MN	6%
Banco Bisa S.A.	30 -May- 2019	243,600,000.00	2920	MN	5.55%
Banco Bisa S.A.	07 -May- 2020	1,621,208.00	547	MN	3.73%
TOTAL PRÉSTAMO		247,536,085.20			

Créditos bancarios

Banco Bisa S.A. (1)

La Sociedad ha obtenido en fecha 30 de mayo de 2019 un crédito por Bs243.600.000 del Banco Bisa S.A., cuyo objeto es única y exclusivamente la amortización total del Préstamo Sindicado. Este nuevo crédito devengará una tasa de interés anual fija del 5,55% durante la vigencia del contrato y hasta el pago total de la deuda. El plazo de amortización es de 8 (ocho) años, que incluye 2 (dos) años de período de gracia, período durante el cual únicamente se pagarán intereses sin tener que realizar pagos a capital. El crédito se ha garantizado mediante el otorgamiento de prendas sobre determinados equipos y maquinaria de la planta Yacuses, hasta un máximo de US\$ 50.000.000. Asimismo, durante el tiempo de vigencia del préstamo, la Sociedad deberá cumplir los mismos compromisos financieros (ratios financieros) que han sido acordados con respecto a los bonos emitidos.

Banco de Crédito de Bolivia S.A. (2)

Corresponde a 5 operaciones de préstamos por un monto inicial de Bs2.314.877, con vencimiento entre junio de 2021 y enero de 2022. Estos préstamos devengan un interés del 6% anual. Al 30 de septiembre de 2020, el saldo de capital es de Bs.673.699 (31 de marzo de 2020: Bs891.270 reexpresado).

Banco Bisa S.A. (3)

Corresponde a préstamo por un monto inicial de Bs1.621.208 con vencimiento de 18 meses incluido 6 meses de gracia computable a partir de la fecha de desembolso 7 de mayo de 2020, inicio de pago de cuota el 7 de diciembre de 2020 hasta 5 de noviembre de 2021. El préstamo devenga un interés de 3,73% anual. Al 30 de septiembre de 2020 el saldo de capital es de Bs1.621.208

Nota N° 15C AMORTIZACIONES A REALIZAR LOS SIGUIENTES PERIODOS (En Bs.)

	Periodo 1	Periodo 2	Periodo 3	Periodo 4
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	47,713.26	47,713.26	47,713.26	
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	14,084.95	14,084.95	14,084.95	
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	15,761.82	15,761.82	15,761.82	15,539.00

ITACAMBA CEMENTO S.A.**Nota N° 15C AMORTIZACIONES A REALIZAR LOS SIGUIENTES PERIODOS (En Bs.)**

	Periodo 1	Periodo 2	Periodo 3	Periodo 4
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	5,866.51	5,866.51	5,866.51	5,866.51
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	71,197.18	71,197.18	71,197.18	71,197.18
Intereses por Pagar	3,455,060.00	3,455,060.00	3,342,395.00	3,455,060.00
Intereses por Pagar	171,047.34	417,942.12	414,316.64	410,439.22
TOTAL AMORTIZACIONES A REALIZAR	3,780,731.06	4,027,625.84	3,911,335.36	3,958,101.91

Nota N° 16A DEUDAS POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES (En Bs.)

En esta cuenta se registra todos los valores de renta fija inscritos en el RMV

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
DEUDAS POR EMISION DE VALORES				
Emisiones				
Emisiones Moneda Nacional				
Emisiones M/N			534,310,000	538,119,555
Total Emisiones Moneda Nacional			534,310,000	538,119,555
Total Emisiones			534,310,000	538,119,555
TOTAL DEUDAS POR EMISION DE VALORES			534,310,000	538,119,555

Bonos Itacamba - Emisión 1	28 -Mar- 2019	115,500,000.00	2185	MN	4.75%
Bonos Itacamba - Emisión 2	16 -Abr- 2019	418,810,000.00	3580	MN	5.55%
TOTAL MONTO EMISIÓN		534,310,000.00			

Emisión de Bonos

Con el objeto de amortizar parcialmente el Crédito Sindicado, la Sociedad realizó dos emisiones de Bonos dentro del Programa de Emisiones de Bonos, de acuerdo con lo siguiente:

En fecha 28 de marzo de 2019, mediante carta ASFI/DSVSC/R-61810/2019, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autorizó e inscribió la emisión de bonos denominada "Bonos ITACAMBA CEMENTO - Emisión 1" estructurada dentro del Programa de Emisiones de Bonos ITACAMBA CEMENTO por un monto de Bs139.200.000, en el Registro de Mercado de Valores (RMV) bajo el número de registro ASFI/DSVSC/ED-ITA-005/2019. En fecha 29 de marzo de 2019, se autorizó la inscripción de la emisión en la Bolsa Boliviana de Valores (BBV). En fecha 4 de abril de 2019, se realizó la colocación de dicha emisión.

En fecha 16 abril de 2019, mediante carta ASFI/DSVSC/R-76888/2019, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autorizó e inscribió la emisión de bonos denominada "Bonos ITACAMBA CEMENTO - Emisión 2" estructurada dentro del Programa de Emisiones de Bonos ITACAMBA CEMENTO por un monto de Bs522.000.000, en el Registro de Mercado de Valores (RMV) bajo el número de registro ASFI/DSVSC-ED-ITA-006/2019. En fecha 22 de abril de 2019, se autorizó la inscripción de la emisión en la Bolsa Boliviana de Valores (BBV). En fecha 23 de abril de 2019 se realizó la colocación de dicha emisión.

La Sociedad ha respaldado las emisiones de bonos con garantía quirografaria, lo que significa que la Sociedad garantiza dichas emisiones de bonos con todos sus bienes presentes y futuros en forma indiferenciada, y solo hasta alcanzar el monto total de las obligaciones emergentes de dichas emisiones de bonos. Asimismo, la Sociedad se comprometió a cumplir con los siguientes ratios financieros:

- Relación de endeudamiento: Menor o igual 1,5, definido como pasivo sobre patrimonio.
- Relación de cobertura del servicio de deuda: Mayor o igual a 1,5 definido como activo corriente + EBITDA sobre la amortización de capital e intereses.
- Relación de circulante: Mayor o igual a 1, definido como activo corriente sobre pasivo corriente

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Nota N° 16C AMORTIZACIONES A REALIZAR SIGUIENTES PERIODOS (En Bs.)

	Periodo 1	Periodo 2	Periodo 3	Periodo 4
Intereses por Pagar - Emisión Bonos	14,604,749.53		14,524,587.98	
TOTAL AMORTIZACIONES A REALIZAR	14,604,749.53		14,524,587.98	

Nota N° 17 DEUDAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
DEUDAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS Empresas				
Empresas Moneda Nacional				
GB Minerales y Agregados S.A.	1,028.00	12,828,480.73		
Coceca S.A.	50,195.00	35,048.12		
Total Empresas Moneda Nacional	51,223.00	12,863,528.85		
Empresas Moneda Extranjera				
Votorantim Cimento S.A.	150,479.00			
Total Empresas Moneda Extranjera	150,479.00			
Total Empresas	201,702.00	12,863,528.85		
TOTAL DEUDAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS	201,702.00	12,863,528.85		

Empresas relacionadas:

Coceca S.A.

Al 30 de septiembre de 2020, el saldo corresponde a una deuda por costo de alquiler de inmueble.

GB Minerales y Agregados S.A

Al 30 de septiembre de 2020, el saldo corresponde a una deuda por compra de caliza.

Votorantim Cimentos S.A.

Al 30 de septiembre de 2020, el saldo corresponde a una deuda por servicios de consultoria.

Nota N° 18 OTRAS CUENTAS POR PAGAR (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
OTRAS CUENTAS POR PAGAR				
Aportes y Retenciones				
Aportes y Retenciones Moneda Nacional				
Deudas sociales	6,680,803.00	4,605,285.59		
Impuesto a las transacciones	1,653,793.00	2,144,179.47		
Impuesto a las Utilidades Beneficiarios del Exterior (IUE - BE)	79,205.00	192,544.09		

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Nota N° 18 OTRAS CUENTAS POR PAGAR (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
Otros retenciones	39,858.00	252,467.32		
Total Aportes y Retenciones Moneda Nacional	8,453,659.00	7,194,476.47		
Total Aportes y Retenciones	8,453,659.00	7,194,476.47		
Otras Cuentas por Pagar				
Otras Cuentas por Pagar Moneda Nacional				
Fletes y transportes por pagar	22,363,180.00	24,968,414.98		
Servicios por pagar	3,990,700.00	4,063,789.12		
Anticipo de clientes	3,681,759.00	1,460,686.76		
Proveedores M/N	12,611,365.00	11,535,734.89		
Otras cuentas por pagar	2,623,622.00	1,201,137.31		
Total Otras Cuentas por Pagar Moneda Nacional	45,270,626.00	43,229,763.06		
Otras Cuentas por Pagar Moneda Extranjera				
Proveedores M/E	3,750,215.00	3,959,456.51		
Total Otras Cuentas por Pagar Moneda Extranjera	3,750,215.00	3,959,456.51		
Total Otras Cuentas por Pagar	49,020,841.00	47,189,219.57		
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	57,474,500.00	54,383,696.04		

Nota N° 21 PREVISIONES (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
PREVISIONES		
Previsión para Indemnización		
Previsión para Indemnización Moneda Nacional		
Previsión para Indemnización M/N	7,987,244.00	7,709,514.61
Total Previsión para Indemnización Moneda Nacional	7,987,244.00	7,709,514.61
Total Previsión para Indemnización	7,987,244.00	7,709,514.61
TOTAL PREVISIONES	7,987,244.00	7,709,514.61

Nota N° 22 CAPITAL PAGADO SOCIEDAD ANÓNIMA (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
CAPITAL PAGADO		
Acciones Ordinarias		
Acciones Ordinarias Moneda Nacional		
Acciones Ordinarias M/N	492,019,730.00	492,019,730.00
Total Acciones Ordinarias Moneda Nacional	492,019,730.00	492,019,730.00
Total Acciones Ordinarias	492,019,730.00	492,019,730.00
TOTAL CAPITAL PAGADO	492,019,730.00	492,019,730.00

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Nota N° 25 RESERVAS (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
RESERVAS		
Reserva Legal		
Reserva Legal Moneda Nacional		
Reserva Legal M/N	6,088,702.00	6,088,702.00
Total Reserva Legal Moneda Nacional	6,088,702.00	6,088,702.00
Total Reserva Legal	6,088,702.00	6,088,702.00
Otras Reservas		
Otras Reservas Moneda Nacional		
Otras Reservas M/N	229,436.00	229,436.00
Total Otras Reservas Moneda Nacional	229,436.00	229,436.00
Total Otras Reservas	229,436.00	229,436.00
TOTAL RESERVAS	6,318,138.00	6,318,138.00

Nota N° 26 INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS		
Ventas		
Ventas Moneda Nacional		
Ventas Mercado Interno	192,328,060.00	518,403,767.95
Total Ventas Moneda Nacional	192,328,060.00	518,403,767.95
Ventas Moneda Extranjera		
Ventas Mercado Externo	9,042,759.00	33,077,024.94
Total Ventas Moneda Extranjera	9,042,759.00	33,077,024.94
Total Ventas	201,370,819.00	551,480,792.89
TOTAL INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS	201,370,819.00	551,480,792.89

Nota N° 27 COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
COSTOS		
Costos por Ventas		
Costos por Ventas Moneda Nacional		
Costos por Ventas Mercado Interno	(140,782,756.00)	(383,066,406.91)
Total Costos por Ventas Moneda Nacional	(140,782,756.00)	(383,066,406.91)
Total Costos por Ventas	(140,782,756.00)	(383,066,406.91)
TOTAL COSTOS	(140,782,756.00)	(383,066,406.91)

Nota N° 28 GASTOS ADMINISTRATIVOS (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
GASTOS ADMINISTRATIVOS		

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Nota N° 28 GASTOS ADMINISTRATIVOS (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
Personal		
Personal Moneda Nacional		
Gastos Administrativos	(20,509,216.00)	(53,561,540.68)
Total Personal Moneda Nacional	(20,509,216.00)	(53,561,540.68)
Total Personal	(20,509,216.00)	(53,561,540.68)
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	(20,509,216.00)	(53,561,540.68)

Nota N° 29 GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
GASTOS COMERCIALIZACION		
Gastos de Comercialización		
Gastos de Comercialización Moneda Nacional		
Gastos de Comercialización M/N	(43,890,683.00)	(117,785,407.03)
Total Gastos de Comercialización Moneda Nacional	(43,890,683.00)	(117,785,407.03)
Total Gastos de Comercialización	(43,890,683.00)	(117,785,407.03)
TOTAL GASTOS COMERCIALIZACION	(43,890,683.00)	(117,785,407.03)

Nota N° 30 OTROS INGRESOS (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
OTROS INGRESOS		
Otros Ingresos		
Otros Ingresos Moneda Nacional		
Otros Ingresos M/N	730,843.00	416,071.52
Venta de Activos Fijos M/N	120,010.00	
Variaciones Cambiarias M/N	92,813.00	587,230.22
Intereses activos M/N	699,936.00	1,657,937.17
Total Otros Ingresos Moneda Nacional	1,643,602.00	2,661,238.91
Total Otros Ingresos	1,643,602.00	2,661,238.91
TOTAL OTROS INGRESOS	1,643,602.00	2,661,238.91

Nota N° 31 AJUSTE POR INFLACIÓN Y TENENCIA DE BIENES (En Bs.)

	30 de Septiembre de 2020	31 de Marzo de 2020
AJUSTE POR INFLACION Y TENENCIA DE BIENES		
Abonos en Cuentas no Monetarias		
Abonos en Cuentas no Monetarias Moneda Nacional		
Resultado por exposición a la inflación y mantenimiento de valor	4,592,901.00	12,217,161.97
Total Abonos en Cuentas no Monetarias Moneda Nacional	4,592,901.00	12,217,161.97
Total Abonos en Cuentas no Monetarias	4,592,901.00	12,217,161.97

ITACAMBA CEMENTO S.A.**Nota N° 31 AJUSTE POR INFLACIÓN Y TENENCIA DE BIENES (En Bs.)**

	<u>30 de Septiembre de 2020</u>	<u>31 de Marzo de 2020</u>
TOTAL AJUSTE POR INFLACION Y TENENCIA DE BIENES	<u>4,592,901.00</u>	<u>12,217,161.97</u>

Nota N° 33 IMPUESTO A LAS UTILIDADES (En Bs.)**a) Situación Impositiva**

La Sociedad está sujeta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, que se calcula aplicando el 25% sobre la utilidad tributaria que resulta de ajustar el resultado contable de acuerdo con lo que requieren las disposiciones fiscales.

b) Inserción de Tratamiento y Determinación de la Utilidad Fiscal

Debido a que el pago del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas constituye un pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones del próximo ejercicio, la Sociedad paga el Impuesto sobre las Utilidades o el Impuesto a las Transacciones, el que resulte mayor.

c) Pérdidas de Anteriores Gestiones

De acuerdo con las disposiciones tributarias en vigencia, las pérdidas impositivas de anteriores gestiones pueden ser compensadas con las futuras utilidades que obtenga la empresa. Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de marzo de 2020, la Sociedad ha determinado una pérdida tributaria, por lo tanto, no ha contabilizado una provisión para el pago del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE).

d) Exenciones

Ninguna

e) Impuestos a los que está sujeto

Dentro del giro de sus actividades la empresa está sujeta a los siguientes impuestos:

- Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)
- Impuesto al Valor Agregado (IVA)
- Impuesto a las Transacciones – IT (por ventas y transferencias)
- Impuesto a la propiedad de bienes inmuebles – IPBI (inmuebles y vehículos)

Y como agente de retención:

- RC-IVA dependientes,
- RC-IVA terceros,
- IUE terceros: sobre servicios, oficios o compras y beneficiarios del exterior

Nota N° 34 AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL (En Bs.)

	<u>30 de Septiembre de 2020</u>	<u>31 de Marzo de 2020</u>
AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL		
Capital Pagado		
Capital Pagado Moneda Nacional		
Capital Pagado M/N	79,232,827.00	79,232,826.79
Total Capital Pagado Moneda Nacional	<u>79,232,827.00</u>	<u>79,232,826.79</u>
Total Capital Pagado	<u>79,232,827.00</u>	<u>79,232,826.79</u>
TOTAL AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL	<u>79,232,827.00</u>	<u>79,232,826.79</u>

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Nota N° 35 AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES (En Bs.)

	<u>30 de Septiembre de 2020</u>	<u>31 de Marzo de 2020</u>
AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES		
Ajuste Global del Patrimonio		
Ajuste Global del Patrimonio Moneda Nacional		
Ajuste Global del Patrimonio M/N	4,164,578.00	4,194,270.85
Total Ajuste Global del Patrimonio Moneda Nacional	<u>4,164,578.00</u>	<u>4,194,270.85</u>
Total Ajuste Global del Patrimonio	<u>4,164,578.00</u>	<u>4,194,270.85</u>
Reservas		
Reservas Moneda Nacional		
Reservas M/N	6,588,601.00	6,558,908.55
Total Reservas Moneda Nacional	<u>6,588,601.00</u>	<u>6,558,908.55</u>
Total Reservas	<u>6,588,601.00</u>	<u>6,558,908.55</u>
TOTAL AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES	<u>10,753,179.00</u>	<u>10,753,179.40</u>

Alexander Capela Andras

Gerente General
Representante Legal

Juan Carlos Aliaga Pinto

Reg. Prof. 6664 - SC
Cordinador Contable