

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

Hasta el 10 de diciembre de 2020, los estados financieros fueron preparados en términos de moneda constante, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación, siguiendo los lineamientos establecidos en la Norma de Contabilidad N°3 revisada y la Resolución CTNAC N° 01/2008 del 11 de enero de 2008 del Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y/o Contadores Públicos Autorizados de Bolivia que resuelve la reposición del ajuste por inflación de estados financieros, determinando que a partir del 1° de enero de 2008, cualquiera sea el tipo de actividad, se utilice la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) como índice de actualización, mientras no se cuente con un índice general de precios oficial y de emisión diaria. Para estos efectos se ha considerado el valor de la UFV del 10 de diciembre de 2020 Bs2,35998. A partir del 11 de diciembre de 2020, el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores de Bolivia, mediante la Resolución CTNAC N° 03/2020, resuelve suspender el ajuste integral por inflación de estados financieros, de acuerdo con la Norma de Contabilidad N°3 (NC 3) "Estados Financieros a Moneda Constante" (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. Para fines comparativos, de acuerdo al boletín informativo N°3 de abril 2021, emitido por el CTNAC, habiéndose suspendido el ajuste por inflación, las cifras de los estados financieros y de las notas explicativas al 31 de marzo de 2022, se presentan sin reexpresión de moneda al 31 de marzo de 2023.

c) Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio vigente al 31 de marzo de 2023 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) Prevision 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.

ITACAMBA CEMENTO S.A.

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.

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 incurrían.

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 31 de marzo de 2023, la Sociedad mantiene las siguientes boletas de garantía:

Beneficiario	Operación	Vcto.	Importe	Moneda	Boleta
Ferrovial Oriental S.A	BG-0988565-0200	27-01-24	4,561,222Bs		Contrato de transporte
Y.P.F.B.	D701-67570	30-11-23	1,951.175US\$		Contrato - Provisión de gas

n) Contingencias

Al 31 de marzo de 2023 no existen contingencias probables significativas no incluidas en los estados financieros.

o) 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.)

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
DISPONIBILIDADES		
Billetes y Bancos		
Billetes y Bancos Moneda Nacional		
Caja M/N	18,000.00	21,480.00
Bancos M/N	36,533,558.00	53,939,357.00
Fondos de Inversión Abiertos M/N	2,522.00	2,535.00
Total Billetes y Bancos Moneda Nacional	36,554,080.00	53,963,372.00
Billetes y Bancos Moneda Extranjera		
Bancos M/E	59,301,564.00	159,375,750.00
Inversiones financieras en M/E	139,376,068.00	
Total Billetes y Bancos Extranjera	198,677,632.00	159,375,750.00
Total Billetes y Bancos	235,231,712.00	213,339,122.00
TOTAL DISPONIBILIDADES	235,231,712.00	213,339,122.00

Bancos Moneda Nacional:

En el grupo de cuentas que conforman "Bancos Moneda Nacional", se mantiene un importe de disponibilidad restringida al 31 de marzo de 2023 y 2022, por Bs355.582. 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.

Inversiones Financieras en Moneda Extranjera:

Al 31 de marzo de 2023 debido a su alta liquidez, estas inversiones se presentan dentro del rubro de disponible.

Nota N°4 INVERSIONES (En Bs.)

Clasificado de acuerdo a la política de Inversión de la Empresa

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
INVERSIONES				
Inversiones Permanentes				
Inversiones Permanentes Moneda Nacional				
Inversiones en Empresas de Servicio M/N			90,480	90,480
Total Inversiones Permanentes Moneda Nacional			90,480	90,480
Total Inversiones Permanentes			90,480	90,480
TOTAL INVERSIONES			90,480	90,480

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Nota N°6 CUENTAS POR COBRAR (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
CUENTAS POR COBRAR				
Cuentas por Cobrar				
Cuentas por Cobrar Moneda Nacional				
Cuentas por Cobrar Comerciales M/N	70,936,410	66,647,688		
(Previsión por Cuentas por Cobrar Incobrables) M/N	(11,541,040)	(21,164,642)		
Total Cuentas por Cobrar Moneda Nacional	59,395,370	45,483,046		
Total Cuentas por Cobrar	59,395,370	45,483,046		
Otras Cuentas por Cobrar				
Otras Cuentas por Cobrar Moneda Nacional				
Anticipo proveedores y contratistas	7,941,454	8,272,475		
Otras Cuentas por Cobrar	777	35	22,758	42,364
Inversiones El Carmen S.R.L.	29,121,465	29,023,349		
Total Otras Cuentas por Cobrar Moneda Nacional	37,063,696	37,295,859	22,758	42,364
Total Otras Cuentas por Cobrar	37,063,696	37,295,859	22,758	42,364
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas				
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas Moneda Nacional				
Compañía de Cemento Camba S.A.	1,391,783	735,369		
GB Minerales y Agregados S.A.	96,005			
Total Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas Moneda Nacional	1,487,788	735,369		
Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas Moneda Extranjera				
Votorantim Cimentos S.A.	93,172	16,144		
Total Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas Moneda Extranjera	93,172	16,144		
Total Cuentas por Cobrar Empresas Relacionadas y/o Vinculadas	1,580,960	751,513		
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	98,040,026	83,530,418	22,758	42,364

Cuentas por Cobrar Relacionadas:

GB MINERALES Y AGREGADOS S.A.

Al 31 de marzo de 2023, el saldo corresponde a una deuda por compra de caliza y por cobrar a retención de regalías.

VOTORANTIM CIMIENTOS S.A.

Al 31 de marzo de 2023 los saldos por cobrar se encuentran conformados por servicios de consultoría.

COMPAÑIA DE CEMENTO CAMBA S.A.

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el saldo por cobrar corresponde a un anticipo otorgado para la compra futura de material mismo que tendrá una vigencia e compensación de 6 años.

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

ITACAMBA CEMENTO S.A.

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 segunda adenda suscrita entre las partes el 9 de enero de 2023, el préstamo (capital e intereses) será pagado en su totalidad por INELCA a Itacamba, en el plazo de hasta siete años contados a partir de la firma del contrato inicial, esto es, hasta el 9 de enero de 2024. 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 31 de marzo de 2023, el saldo asciende a Bs29.121.465 que incluyen el capital más los intereses devengados por cobrar al cierre del ejercicio (31 de marzo de 2022: Bs29.023.349).

El saldo de la cuenta de Bs29.121.465 serán recuperados siempre y cuando Inversiones El Carmen S.R.L. cumpla con su plan gerencial que le permita generar ingresos en el futuro. Los estados financieros que se acompañan no incluyen los ajustes relacionados con este aspecto.

Nota N° 7 INVENTARIOS (En Bs.)

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
INVENTARIOS		
Materias primas		
Materias Primas Moneda Nacional		
Materias Primas M/N	7,269,828.00	9,589,269.00
Total Materias Primas Moneda Nacional	7,269,828.00	9,589,269.00
Total Materias Primas	7,269,828.00	9,589,269.00
Productos _ Trabajos _ Proyectos en Proceso		
Productos _ Trabajos _ Proyectos en Proceso Moneda Extranjera		
Productos semiacabados	9,804,764.00	5,823,299.00
Total Productos _ Trabajos _ Proyectos en Proceso Moneda Extranjera	9,804,764.00	5,823,299.00
Total Productos _ Trabajos _ Proyectos en Proceso	9,804,764.00	5,823,299.00
Productos _ Trabajos _ Proyectos Terminados		
Productos _ Trabajos _ Proyectos Terminados Moneda Nacional		
Productos Terminados M/N	8,205,772.00	5,777,172.00
Total Productos _ Trabajos _ Proyectos Terminados Moneda Nacional	8,205,772.00	5,777,172.00
Total Productos _ Trabajos _ Proyectos Terminados	8,205,772.00	5,777,172.00
Mercadería para la Reventa		
Mercadería para la Reventa Moneda Nacional		
Mercadería para la Reventa M/N		22,734.00
Total Mercadería para la Reventa Moneda Nacional		22,734.00
Total Mercadería para la Reventa		22,734.00
Materiales y Suministros		
Materiales y Suministros Moneda Nacional		
Materiales y Suministros M/N	37,423,326.00	28,897,579.00
Total Materiales y Suministros Moneda Nacional	37,423,326.00	28,897,579.00
Total Materiales y Suministros	37,423,326.00	28,897,579.00
(Provisión por Obsolescencia)		
(Provisión por Obsolescencia) Moneda Nacional		
(Provisión por Obsolescencia) M/N	(2,433,098.00)	(1,765,846.00)
(Provisión por productos terminados) M/N	(431,577.00)	(543,976.00)
Total (Provisión por Obsolescencia) Moneda Nacional	(2,864,675.00)	(2,309,822.00)
Total (Provisión por Obsolescencia)	(2,864,675.00)	(2,309,822.00)

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Nota N° 7 INVENTARIOS (En Bs.)

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
TOTAL INVENTARIOS	59,839,015.00	47,800,231.00

Nota N° 9 OTROS ACTIVOS (En Bs.)

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
OTROS ACTIVOS				
Otros Activos				
Otros Activos Moneda Nacional				
Seguros	3,036,905	1,280,263		
Otros Activos M/N	23,865,021	27,920,000		
Crédito fiscal IVA M/N				16,928,315
CEDEIM			4,021,984	5,609,916
Total Otros Activos Moneda Nacional	26,901,926	29,200,263	4,021,984	22,538,231
Total Otros Activos	26,901,926	29,200,263	4,021,984	22,538,231
TOTAL OTROS ACTIVOS	26,901,926	29,200,263	4,021,984	22,538,231

Nota N° 10A ACTIVO FIJO NETO (En Bs.)

	31 de Marzo de 2023			31 de Marzo de 2022		
	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual
ACTIVO FIJO NETO						
Terrenos						
Terrenos Moneda Nacional						
Terrenos M/N	26,674,555.00		26,674,555.00	26,674,555.00		26,674,555.00
Total Terrenos Moneda Nacional	26,674,555.00		26,674,555.00	26,674,555.00		26,674,555.00
Total Terrenos	26,674,555.00		26,674,555.00	26,674,555.00		26,674,555.00
Edificios						
Edificios Moneda Nacional						
Edificios M/N	19,730,219.00	(4,033,643.00)	15,696,576.00	19,730,219.00	(3,539,463.00)	16,190,756.00
Total Edificios Moneda Nacional	19,730,219.00	(4,033,643.00)	15,696,576.00	19,730,219.00	(3,539,463.00)	16,190,756.00
Total Edificios	19,730,219.00	(4,033,643.00)	15,696,576.00	19,730,219.00	(3,539,463.00)	16,190,756.00
Maquinaria y Equipo						
Maquinaria y Equipo Moneda Nacional						
Maquinaria y Equipo M/N	56,966,867.00	(43,930,275.00)	13,036,592.00	56,214,334.00	(37,231,024.00)	18,983,310.00
Total Maquinaria y Equipo Moneda Nacional	56,966,867.00	(43,930,275.00)	13,036,592.00	56,214,334.00	(37,231,024.00)	18,983,310.00

ITACAMBA CEMENTO S.A.
Nota N° 10A ACTIVO FIJO NETO (En Bs.)

	31 de Marzo de 2023			31 de Marzo de 2022		
	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Valor Activo	Depreciación Acumulada	Valor Residual
Total Maquinaria y Equipo	56,966,867.00	(43,930,275.00)	13,036,592.00	56,214,334.00	(37,231,024.00)	18,983,310.00
Muebles y Enseres						
Muebles y Enseres Moneda Nacional						
Muebles y Enseres M/N	2,783,879.00	(1,800,484.00)	983,395.00	2,671,235.00	(1,569,531.00)	1,101,704.00
Total Muebles y Enseres Moneda Nacional	2,783,879.00	(1,800,484.00)	983,395.00	2,671,235.00	(1,569,531.00)	1,101,704.00
Total Muebles y Enseres	2,783,879.00	(1,800,484.00)	983,395.00	2,671,235.00	(1,569,531.00)	1,101,704.00
Herramientas						
Herramientas Moneda Nacional						
Herramientas M/N	781,420.00	(456,626.00)	324,794.00	723,417.00	(298,264.00)	425,153.00
Total Herramientas Moneda Nacional	781,420.00	(456,626.00)	324,794.00	723,417.00	(298,264.00)	425,153.00
Total Herramientas	781,420.00	(456,626.00)	324,794.00	723,417.00	(298,264.00)	425,153.00
Vehículos						
Vehículos Moneda Nacional						
Vehículos Moneda M/N	12,586,123.00	(9,874,707.00)	2,711,416.00	12,984,413.00	(10,731,928.00)	2,252,485.00
Total Vehículos Moneda Nacional	12,586,123.00	(9,874,707.00)	2,711,416.00	12,984,413.00	(10,731,928.00)	2,252,485.00
Total Vehículos	12,586,123.00	(9,874,707.00)	2,711,416.00	12,984,413.00	(10,731,928.00)	2,252,485.00
Equipos de Computación						
Equipos de Computación Moneda Nacional						
Equipos de Computación M/N	9,937,364.00	(8,311,180.00)	1,626,184.00	8,930,313.00	(7,763,319.00)	1,166,994.00
Total Equipos de Computación Moneda Nacional	9,937,364.00	(8,311,180.00)	1,626,184.00	8,930,313.00	(7,763,319.00)	1,166,994.00
Total Equipos de Computación	9,937,364.00	(8,311,180.00)	1,626,184.00	8,930,313.00	(7,763,319.00)	1,166,994.00
Obras en Construcción						
Obras en Construcción Moneda Nacional						
Obras en Construcción M/N	15,045,216.00		15,045,216.00	11,616,466.00		11,616,466.00
Total Obras en Construcción Moneda Nacional	15,045,216.00		15,045,216.00	11,616,466.00		11,616,466.00
Total Obras en Construcción	15,045,216.00		15,045,216.00	11,616,466.00		11,616,466.00
Otros						
Otros Moneda Nacional						
Plantas Industriales	925,326,865.00	(284,491,374.00)	640,835,491.00	921,490,122.00	(238,217,349.00)	683,272,773.00
Instalaciones Industriales M/N	367,832,039.00	(105,337,326.00)	262,494,713.00	366,886,005.00	(86,180,443.00)	280,705,562.00
Equipo de comunicación M/N	438,603.00	(399,912.00)	38,691.00	416,497.00	(388,353.00)	28,144.00
Silos, almacenes y galpones M/N	2,742,753.00	(2,629,390.00)	113,363.00	2,742,753.00	(2,607,618.00)	135,135.00
Equipos de laboratorio M/N	5,458,514.00	(4,918,114.00)	540,400.00	5,314,021.00	(4,750,307.00)	563,714.00
Total Otros Moneda Nacional	1,301,798,774.00	(397,776,116.00)	904,022,658.00	1,296,849,398.00	(332,144,070.00)	964,705,328.00
Total Otros	1,301,798,774.00	(397,776,116.00)	904,022,658.00	1,296,849,398.00	(332,144,070.00)	964,705,328.00
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	1,446,304,417.00	(466,183,031.00)	980,121,386.00	1,436,394,350.00	(393,277,599.00)	1,043,116,751.00

ITACAMBA CEMENTO S.A.

Nota N° 10B DEPRECIACIONES (En Bs.)

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
DEPRECIACION DE LA GESTION		
Depreciación Cargada al Costo de Producción	67,363,418.00	67,482,587.00
Depreciación Cargada a Gastos de Administración	7,299,536.00	6,730,294.00
TOTAL DEPRECIACION DE LA GESTION	74,662,954.00	74,212,881.00

La depreciación del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2023, fue de Bs74.662.954 de los cuales Bs7.299.536 fue registrado como gasto de administración y comercialización y Bs67.363.418, son parte del costo de producción y consecuente costo de ventas.

La depreciación del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2022, fue de Bs74.212.881, de los cuales Bs6.730.294 fue registrado como gasto de administración y comercialización y Bs67.482.587 son parte del costo de producción y consecuente costo de ventas.

Nota N° 12 ACTIVOS INTANGIBLES (En Bs.)

	31 de Marzo de 2023			31 de Marzo de 2022		
	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	7,460,835.00	(2,294,783.00)	5,166,052.00	7,460,836.00	(1,921,742.00)	5,539,094.00
Total Marcas de Fábrica Moneda Nacional	7,460,835.00	(2,294,783.00)	5,166,052.00	7,460,836.00	(1,921,742.00)	5,539,094.00
Total Marcas de Fábrica	7,460,835.00	(2,294,783.00)	5,166,052.00	7,460,836.00	(1,921,742.00)	5,539,094.00
Software Computacional						
Software Computacional Moneda Nacional						
Software Computacional M/N	6,780,364.00	(4,707,295.00)	2,073,069.00	6,194,839.00	(4,203,214.00)	1,991,625.00
Total Software Computacional Moneda Nacional	6,780,364.00	(4,707,295.00)	2,073,069.00	6,194,839.00	(4,203,214.00)	1,991,625.00
Total Software Computacional	6,780,364.00	(4,707,295.00)	2,073,069.00	6,194,839.00	(4,203,214.00)	1,991,625.00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	14,241,199.00	(7,002,078.00)	7,239,121.00	13,655,675.00	(6,124,956.00)	7,530,719.00

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

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS				
Bancos				
Bancos Moneda Nacional				
Banco Bisa S.A.	13,951,636	38,976,000	190,672,363	175,392,000
Total Bancos Moneda Nacional	13,951,636	38,976,000	190,672,363	175,392,000
Total Bancos	13,951,636	38,976,000	190,672,363	175,392,000

ITACAMBA CEMENTO S.A.

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

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
Bonos de Prenda				
Emisiones a Corto Plazo Moneda Nacional				
Emisiones M/N	17,325,000			
Total Emisiones a Corto Plazo Moneda Nacional	17,325,000			
Total Bonos de Prenda	17,325,000			
Intereses por Pagar				
Intereses por Pagar Moneda Nacional				
Intereses por Pagar M/N	18,985,329	10,836,056	3,806,575	13,456,708
Total Intereses por Pagar Moneda Nacional	18,985,329	10,836,056	3,806,575	13,456,708
Total Intereses por Pagar	18,985,329	10,836,056	3,806,575	13,456,708
TOTAL DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS	50,261,965	49,812,056	194,478,938	188,848,708

Nota N° 15B

CONDICIONES DE PRÉSTAMO

	Fecha de Desembolso	Monto	Plazo	Moneda	Tasa de Interés
CONDICIONES DEL PRÉSTAMO					
Banco Bisa S.A.	30 -May- 2019	243,600,000.00	2920	MN	5.55%
TOTAL PRÉSTAMO		243,600,000.00			

Créditos Banco Bisa S.A.

Préstamo Nro.1317189

En fecha 30 de mayo de 2019, la Sociedad ha obtenido 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. Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el saldo de capital es de Bs204.624.000 y Bs14.332.328 respectivamente

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

	Periodo 1	Periodo 2	Periodo 3	Periodo 4
Intereses por Pagar	2,367,529.79	2,303,373.33	2,159,412.50	2,015,451.67
TOTAL AMORTIZACIONES A REALIZAR	2,367,529.79	2,303,373.33	2,159,412.50	2,015,451.67

ITACAMBA CEMENTO S.A.**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	
	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
DEUDAS POR EMISION DE VALORES				
Emisiones				
Emisiones Moneda Nacional				
Emisiones M/N			516,985,000	534,310,000
Total Emisiones Moneda Nacional			516,985,000	534,310,000
Total Emisiones			516,985,000	534,310,000
TOTAL DEUDAS POR EMISION DE VALORES			516,985,000	534,310,000

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:

Compromisos financieros (ratios financieros)

Al 31 de marzo de 2023 y 2022 la Sociedad ha cumplido con ciertos compromisos financieros los cuales se detallan a continuación:

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

	Periodo 1	Periodo 2	Periodo 3	Periodo 4
Intereses por Pagar - Emisión Bonos	14,524,587.98		14,465,341.03	
TOTAL AMORTIZACIONES A REALIZAR	14,524,587.98		14,465,341.03	

ITACAMBA CEMENTO S.A.

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

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
DEUDAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS Empresas				
Empresas Moneda Nacional				
GB Minerales y Agregados S.A.	28,077.00	1,295,245.00		
Compañía de Cemento Camba S.A.	34,800.00	34,800.00		
Total Empresas Moneda Nacional	62,877.00	1,330,045.00		
Total Empresas	62,877.00	1,330,045.00		
TOTAL DEUDAS POR PAGAR A EMPRESAS RELACIONADAS Y/O VINCULADAS	62,877.00	1,330,045.00		

Empresas relacionadas:

Compañía de Cemento Camba S.A.

Al 31 de marzo de 2023 y 2022, el saldo por pagar corresponde principalmente a obligaciones por alquiler de inmueble y almacenaje de maquinaria.

GB Minerales y Agregados S.A.

Al 31 de marzo de 2023 y 2022 el saldo por pagar corresponde a la compra de agregados

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

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
OTRAS CUENTAS POR PAGAR				
Aportes y Retenciones				
Aportes y Retenciones Moneda Nacional				
Deudas sociales	6,132,157.00	5,323,707.00		
Impuesto a las transacciones	1,707,521.00	1,647,434.00		
Impuesto a las Utilidades Beneficiarios del Exterior (IUE - BE)	16,899.00	8,184.00		
Otros retenciones	405,629.00	386,334.00		
IUE por pagar M/N	7,126,229.00	7,230,228.00		
Regalía minera M/N	176,880.00	326,191.00		
Total Aportes y Retenciones Moneda Nacional	15,565,315.00	14,922,078.00		
Total Aportes y Retenciones	15,565,315.00	14,922,078.00		
Otras Cuentas por Pagar				
Otras Cuentas por Pagar Moneda Nacional				
Fletes y transportes por pagar	18,979,118.00	25,639,880.00		
Servicios por pagar	2,485,717.00	3,236,676.00		
Anticipo de clientes	2,862,176.00	1,511,608.00		
Proveedores M/N	9,757,995.00	11,990,168.00		
Otras cuentas por pagar	2,530,221.00	3,054,916.00		
Total Otras Cuentas por Pagar Moneda Nacional	36,615,227.00	45,433,248.00		

ITACAMBA CEMENTO S.A.

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

	Corto Plazo		Largo Plazo	
	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
Otras Cuentas por Pagar Moneda Extranjera				
Proveedores M/E	5,434,702.00	1,541,610.00		
Total Otras Cuentas por Pagar Moneda Extranjera	5,434,702.00	1,541,610.00		
Total Otras Cuentas por Pagar	42,049,929.00	46,974,858.00		
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	57,615,244.00	61,896,936.00		

Nota N° 21 PREVISIONES (En Bs.)

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
PREVISIONES		
Previsión para Indemnización		
Previsión para Indemnización Moneda Nacional		
Previsión para Indemnización M/N	6,227,820.00	7,458,532.00
Total Previsión para Indemnización Moneda Nacional	6,227,820.00	7,458,532.00
Total Previsión para Indemnización	6,227,820.00	7,458,532.00
TOTAL PREVISIONES	6,227,820.00	7,458,532.00

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

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
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

Nota N° 25 RESERVAS (En Bs.)

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
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		

ITACAMBA CEMENTO S.A.**Nota N° 25 RESERVAS (En Bs.)**

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
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.)

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS		
Ventas		
Ventas Moneda Nacional		
Ventas Mercado Interno	532,612,146.00	569,792,202.00
Total Ventas Moneda Nacional	532,612,146.00	569,792,202.00
Ventas Moneda Extranjera		
Ventas Mercado Externo	13,064,437.00	12,118,649.00
Total Ventas Moneda Extranjera	13,064,437.00	12,118,649.00
Total Ventas	545,676,583.00	581,910,851.00
TOTAL INGRESOS POR VENTAS Y SERVICIOS	545,676,583.00	581,910,851.00

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

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
COSTOS		
Costos por Ventas		
Costos por Ventas Moneda Nacional		
Costos por Ventas Mercado Interno	(366,210,557.00)	(383,088,106.00)
Total Costos por Ventas Moneda Nacional	(366,210,557.00)	(383,088,106.00)
Total Costos por Ventas	(366,210,557.00)	(383,088,106.00)
TOTAL COSTOS	(366,210,557.00)	(383,088,106.00)

Nota N° 28 GASTOS ADMINISTRATIVOS (En Bs.)

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Personal		
Personal Moneda Nacional		
Gastos Administrativos	(43,912,435.00)	(42,300,555.00)
Total Personal Moneda Nacional	(43,912,435.00)	(42,300,555.00)
Total Personal	(43,912,435.00)	(42,300,555.00)
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	(43,912,435.00)	(42,300,555.00)

ITACAMBA CEMENTO S.A.**Nota N° 29 GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN (En Bs.)**

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
GASTOS COMERCIALIZACION		
Gastos de Comercialización		
Gastos de Comercialización Moneda Nacional		
Gastos de Comercialización M/N	(110,209,636.00)	(117,482,671.00)
Total Gastos de Comercialización Moneda Nacional	(110,209,636.00)	(117,482,671.00)
Total Gastos de Comercialización	(110,209,636.00)	(117,482,671.00)
TOTAL GASTOS COMERCIALIZACION	(110,209,636.00)	(117,482,671.00)

Nota N° 30 OTROS INGRESOS (En Bs.)

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
OTROS INGRESOS		
Otros Ingresos		
Otros Ingresos Moneda Nacional		
Otros Ingresos M/N	3,686,511.00	317,082.00
Venta de Activos Fijos M/N	266,665.00	324,281.00
Intereses activos M/N	3,823,092.00	2,437,865.00
Recuperación de Tributos M/N	7,056,215.00	
Total Otros Ingresos Moneda Nacional	14,832,483.00	3,079,228.00
Total Otros Ingresos	14,832,483.00	3,079,228.00
TOTAL OTROS INGRESOS	14,832,483.00	3,079,228.00

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

	31 de Marzo de 2023	31 de Marzo de 2022
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	559,655.00	899,098.00
Total Abonos en Cuentas no Monetarias Moneda Nacional	559,655.00	899,098.00
Total Abonos en Cuentas no Monetarias	559,655.00	899,098.00
TOTAL AJUSTE POR INFLACION Y TENENCIA DE BIENES	559,655.00	899,098.00

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) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

Al 31 de marzo de 2023, la Sociedad contabilizó una provisión para el pago de Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) por Bs7.126.229, con cargo resultados (al 31 de marzo de 2022 la sociedad contabilizó una provisión estimada de Bs7.230.228).

ITACAMBA CEMENTO S.A.

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>31 de Marzo de 2023</u>	<u>31 de Marzo de 2022</u>
AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL		
Capital Pagado		
Capital Pagado Moneda Nacional		
Capital Pagado M/N	79,821,635.00	79,821,635.00
Total Capital Pagado Moneda Nacional	<u>79,821,635.00</u>	<u>79,821,635.00</u>
Total Capital Pagado	<u>79,821,635.00</u>	<u>79,821,635.00</u>
TOTAL AJUSTE POR INFLACIÓN DE CAPITAL	<u>79,821,635.00</u>	<u>79,821,635.00</u>

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

	<u>31 de Marzo de 2023</u>	<u>31 de Marzo de 2022</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	4,164,578.00
Total Ajuste Global del Patrimonio Moneda Nacional	<u>4,164,578.00</u>	<u>4,164,578.00</u>
Total Ajuste Global del Patrimonio	<u>4,164,578.00</u>	<u>4,164,578.00</u>
Reservas		
Reservas Moneda Nacional		
Reservas M/N	6,606,197.00	6,606,197.00
Total Reservas Moneda Nacional	<u>6,606,197.00</u>	<u>6,606,197.00</u>
Total Reservas	<u>6,606,197.00</u>	<u>6,606,197.00</u>
TOTAL AJUSTE POR INFLACIÓN DE RESERVAS PATRIMONIALES	<u>10,770,775.00</u>	<u>10,770,775.00</u>

Marcelo Bastos Morales

Gerente General
Representante Legal

Juan Carlos Aliaga Pinto

Reg. Prof. 6664 - SC
Cordinador Contable