



NIBOL LTDA.

Informe de los Auditores Independientes
sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Informe sobre los Estados Financieros

Contenido

Informe de los auditores independientes	1
Estados financieros de la Sociedad	5
Balance general	5
Estado de ganancias y pérdidas	6
Estado de evolución del patrimonio neto	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9
1. Antecedentes generales y objeto de la Sociedad	9
2. Principales políticas y prácticas contables	9
3. Disponibilidades	14
4. Inversiones temporales	14
5. Cuentas por cobrar comerciales	14
6. Cuentas con partes relacionadas	15
7. Inventarios	15
8. Impuestos y gastos pagados por anticipado	16
9. Cargos diferidos e intangibles	16
10. Activos fijos	17
11. Cuentas por pagar	18
12. Deudas financieras	18
13. Deudas fiscales y sociales	21
14. Patrimonio neto	22
15. Ingresos por venta	22
16. Costos de ventas de productos y servicios	23
17. Gastos de administración	23
18. Gastos de comercialización	24
19. Gastos financieros	24
20. Ingresos por intereses	24
21. Otros ingresos	25
22. Cuentas de orden	25
23. Ajuste por inflación y tenencia de bienes	25
24. Posición en moneda extranjera	25
25. Composición y contingencias	26
26. Impuestos sobre las utilidades de las Empresas	26
27. Otros hechos relevantes	26
28. Hechos posteriores	27



KPMG S.R.L.
Capitán Ravelo 2131
Box 6179
Tel. +591 2 2442826
Fax +591 2 2441952
La Paz, Bolivia

Edif. Spazio Uno Piso 2, Of. 204
Av. Beni, C. Guapomó 2005
Tel. +591 3 3414555
Fax +591 3 3424555
Santa Cruz, Bolivia

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores
Socios de
NIBOL LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de NIBOL LTDA. ("la Sociedad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, los estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad, al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el *Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales* del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) 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.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Valuación de las cuentas por cobrar comerciales – suficiencia de la previsión para cuentas incobrables <i>Ver notas 2.f y 5 de los estados financieros</i>	
Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
Por la naturaleza de los negocios que opera la Sociedad, la otorgación de créditos involucra un grado de juicio en la evaluación de la capacidad de pago de los clientes que compran en cuotas. Consideramos que la previsión para cuentas incobrables representa uno de los principales estimados contables que requiere una consideración adicional derivada del efecto COVID-19 y su impacto en la economía y, por ende, en la recuperabilidad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2021, sobre los cuales enfatizamos nuestros procedimientos en nuestra auditoría de los estados financieros, dadas las circunstancias.	Nuestros procedimientos de auditoría efectuados incluyeron entre otros, los siguientes: ■ Indagamos sobre el entendimiento de las políticas crediticias, procedimientos y controles establecidos por la Sociedad y realizamos pruebas de diseño, implementación y eficacia operativa de los controles en el proceso de ventas y otorgación de créditos, y en la determinación de la previsión para cuentas incobrables. ■ Verificamos los cálculos realizados por la Sociedad para el registro contable de la previsión para cuentas incobrables, considerando los criterios establecidos por la Gerencia de la Sociedad. ■ Recibimos confirmaciones externas de saldos y aplicamos procedimientos alternativos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas de los clientes. ■ Revisamos la presentación y revelación de los saldos de las cuentas por cobrar y previsión para cuentas incobrables en las notas a los estados financieros de la Sociedad.

Reconocimiento y medición de los inventarios y costo de ventas <i>Ver notas 2.g y 7 de los estados financieros</i>	
Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
Por la naturaleza de los negocios que opera la Sociedad, hemos considerado como aspecto clave de la auditoría la existencia y medición de los inventarios al 31 de diciembre de 2021, debido a que representan importes significativos y requieren un control y seguimiento continuo de parte de la Gerencia, además del uso de sistemas y procesos automatizados. Consideramos que la previsión para obsolescencia de inventarios representa uno de	Nuestros procedimientos de auditoría efectuados incluyeron entre otros, los siguientes: ■ Indagamos sobre el proceso de adquisición y control de inventarios, así como de la metodología para determinar el costo de ventas y hemos efectuado los procedimientos de recorrido para evaluar el diseño de los controles relevantes y la forma en la cual operan.

los principales estimados contables sobre los cuales enfatizamos nuestros procedimientos en la auditoría de los estados financieros.	■ Participamos como observadores en las inspecciones físicas de los inventarios y recuentos de productos hechos por la gerencia, en diferentes almacenes de la Sociedad, ■ Verificamos el reconocimiento de los costos de adquisición mediante la revisión de documentación de compras y del proceso de costeo; y revisamos una muestra de transacciones de salida de productos por ventas, ■ Realizamos procedimientos analíticos sobre el costo de ventas y sobre la relación de estos con las unidades vendidas.
--	---

Responsabilidades de la Administración de la Sociedad y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros

La Administración de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea por 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 y 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 Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya 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 detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido 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.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos 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 mayor que el

resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Administración, del principio de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o 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 son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos, a los responsables del gobierno de la Sociedad, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos los asuntos que fueron más relevantes en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos estas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG S.R.L.



Lic. Aud. Víctor Peláez M. (Socio)
Reg. N° CAUB-0039

Santa Cruz de la Sierra, 30 de marzo de 2022

NIBOL LTDA.
Balance General
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	2021 Bs	2020 Bs
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades	2.d y 3	202.021.521	210.406.877
Inversiones temporarias	2.e y 4	104.400.000	-
Cuentas por cobrar comerciales	2.f y 5	179.374.146	265.501.156
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2.d y 6	513.838	699.166
Otras cuentas por cobrar		8.843.748	8.038.661
Inventarios	2.g y 7	195.112.256	284.941.166
Impuestos y gastos pagados por anticipado	8	8.758.656	6.134.826
Total activo corriente		699.024.165	775.721.852
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales	2.f y 5	53.194.489	124.245.772
Cargos diferidos e intangibles	2.i y 9	10.234.094	14.713.577
Activos fijos	2.j y 10	249.773.259	261.443.490
Inversiones permanentes		203.896	203.896
Total activo no corriente		313.405.738	400.606.735
Total activo		1.012.429.903	1.176.328.587
Cuentas de orden activas por vehiculos en consignación	22	915.240	2.053.200
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	2.d y 11	66.527.975	144.956.326
Cuentas por pagar a parte relacionada	2.d y 6	53.855	379.810
Deudas financieras	2.l y 12	81.821.793	131.339.781
Deudas fiscales y sociales	2.d y 13	41.189.657	19.918.072
Ingresos diferidos		4.271.285	4.089.078
Provisiones varias		6.837.936	6.939.143
Total pasivo corriente		200.702.501	307.622.210
Pasivo no corriente			
Deudas financieras	2.l y 12	92.375.260	174.677.189
Provisión para indemnizaciones	2.k.	6.982.091	9.248.868
Total pasivo no corriente		99.357.351	183.926.057
Total pasivo		300.059.852	491.548.267
Patrimonio neto			
Capital pagado	2.m y 14.1	82.900.000	82.900.000
Ajuste de capital	2.m y 14.2	68.954.963	68.954.963
Reserva legal	2.m y 14.3	40.441.744	40.387.738
Ajuste global al patrimonio	2.m y 14.4	(1.098.193)	(1.098.193)
Ajuste de reservas patrimoniales	2.m y 14.5	9.324.666	9.324.666
Resultados acumulados	14.6	511.846.871	484.311.146
Total patrimonio neto		712.370.051	684.780.320
Total pasivo y patrimonio neto		1.012.429.903	1.176.328.587
Cuentas de orden pasivas por vehiculos en consignación	22	915.240	2.053.200

Las notas 1 a 28 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Carlos E. Paz Gvozdanovic
Gerente General


Joaquin Vicente Marco Navarro
Gerente Administrativo Financiero


Ismael Rojas Aguilera
Contador General

NIBOL LTDA.
Estado de Ganancias y Pérdidas
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos			
Ingresos por las ventas de vehículos, camiones, servicios, repuestos y materiales	2.n y 15	700.836.309	536.499.981
Ingresos por alquiler de vehículos	2.n	3.176.596	4.227.306
		704.012.905	540.727.287
Ingresos netos			
Costos de ventas de productos y servicios	2.n y 16	(521.919.380)	(423.119.533)
		182.093.525	117.607.754
Utilidad bruta			
Gastos de administración	2.n y 17	(78.700.991)	(94.002.859)
Gastos de comercialización	2.n y 18	(42.090.336)	(32.423.450)
		61.302.198	(8.818.555)
Utilidad (pérdida) operativa			
Gastos financieros	2.n y 19	(19.166.675)	(31.456.232)
Ingresos por intereses	2.n y 20	24.855.338	24.511.317
Otros ingresos	2.n y 21	17.508.219	30.653.705
Diferencias de cambio		(599.306)	(1.091.129)
Ajuste por inflación y tenencia de bienes	2.a.1 y 23	-	(3.551.223)
		83.899.774	10.247.883
Utilidad antes de impuestos			
Impuestos sobre las utilidades de las empresas	2.o y 26	(25.751.714)	(9.167.755)
Utilidad neta del ejercicio		58.148.060	1.080.128

Las notas 1 a 28 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


 Carlos E. Paz Gvozdanovic
 Gerente General


 Joaquín Vicente Marco Navarro
 Gerente Administrativo Financiero


 Ismael Rojas Aguilera
 Contador General

NIBOL LTDA.

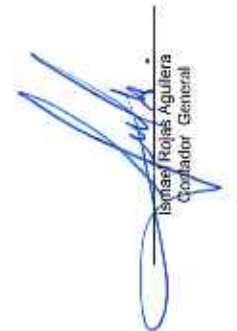
Estado de Evolución del Patrimonio Neto
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Capital pagado Bs	Ajuste de capital Bs	Reserva legal Bs	Reservas Ajuste global del patrimonio Bs	Ajuste de reservas patrimoniales Bs	Resultados acumulados Bs	Total patrimonio Bs
Saldos al 31 de diciembre 2019 (reexpresados)	82.900.000	68.954.963	37.963.384	(1.098.193)	9.324.666	516.162.205	714.207.025
Distribución de utilidades acumuladas según Actas de Asamblea de Socios de fecha 28 de enero del 2021.						(30.506.833)	(30.506.833)
Constitución de la reserva legal, correspondiente a la utilidad neta de la gestión 2019.			2.424.354			(2.424.354)	-
Utilidad neta del ejercicio 2020			-			1.080.128	1.080.128
Saldos al 31 de diciembre 2020	82.900.000	68.954.963	40.387.738	(1.098.193)	9.324.666	484.311.146	684.780.320
Distribución de utilidades acumuladas a los socios.						(30.558.329)	(30.558.329)
Constitución de la reserva legal, correspondiente a la utilidad neta de la gestión 2020.			54.006			(54.006)	-
Utilidad neta del ejercicio 2021			-			58.148.060	58.148.060
Saldos al 31 de diciembre 2021	82.900.000	68.954.963	40.441.744	(1.098.193)	9.324.666	511.846.871	712.370.051

Las notas 1 a 28 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Carlos E. Paz Gvozdenovic
 Gerente General


Joaquín Vicente Mércio Navarro
 Gerente Administrativo Financiero


Sandra Rojas Aguilera
 Contador General

NIBOL LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	2021 Bs	2020 Bs
Flujo de efectivo de actividades operativas			
Utilidad neta del ejercicio		58.148.060	1.080.128
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio al flujo de efectivo de operaciones:			
Depreciación de activos fijos	10	13.246.652	13.998.697
Amortización de intangibles		4.479.483	4.573.889
Provisión para cuentas incobrables		14.780.132	14.421.554
Provisión para obsolescencia de inventarios		-	11.832.000
Provisión para indemnización	2.k.	3.131.420	3.827.233
Provisión impuesto sobre las utilidades de las empresas		25.751.714	9.167.755
Resultado por venta de activos fijos		6.464.338	2.799.050
Capitalización de activos fijos provenientes del inventario		(6.661.137)	(7.417.346)
Devengamiento de Intereses de préstamos y bonos		12.905.991	21.484.516
Castigo de cuentas por cobrar		3.012.945	278.824
Ajuste por reexpresión y tenencia de bienes		-	(8.834.002)
		<u>135.259.598</u>	<u>67.212.298</u>
Cambio de activos y pasivos operativos			
Incremento en inversiones temporarias		(104.400.000)	-
Disminución en cuentas por cobrar comerciales		139.385.216	111.027.243
Disminución en inventarios		89.828.910	97.277.950
Disminución en cuentas por cobrar a empresas relacionadas		185.328	259.538
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar, impuestos y pagos anticipados		(3.428.917)	3.380.841
(Disminución) en cuentas por pagar		(78.428.351)	(17.902.837)
(Disminución) incremento en cuentas por pagar a empresas relacionadas		(325.955)	261.468
(Disminución) en deudas fiscales y sociales		(4.480.129)	(18.853.965)
Incremento (disminución) en ingresos diferidos		182.207	(2.938.120)
(Disminución) en provisiones varias		(101.207)	(183.074)
Pago de indemnización al personal		(5.398.197)	(5.781.660)
Total de efectivo proveniente de actividades operativas		<u>168.278.503</u>	<u>233.759.682</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión			
Compras de activos	10	(1.379.622)	(3.985.368)
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(1.379.622)</u>	<u>(3.985.368)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento			
Distribución de utilidades acumuladas a socios		(30.558.329)	(30.506.833)
Emisión de bonos		-	68.600.000
Pago de bonos		(14.084.080)	(14.084.080)
Adquisición de préstamos		80.122.853	263.687.129
Pagos de préstamos e intereses		(210.764.681)	(418.699.905)
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(175.284.237)</u>	<u>(131.003.689)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo		<u>(8.385.356)</u>	<u>98.770.625</u>
Disponibilidades al inicio del ejercicio		<u>210.406.877</u>	<u>111.636.252</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	3	<u>202.021.521</u>	<u>210.406.877</u>

Las notas 1 a 28 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Carlos E. Paz Gvozdanovic
Gerente General

Joaquín Vicente Marco Navarro
Gerente Administrativo Financiero

Ismael Rojas Aguilera
Contador General

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020

1. Antecedentes generales y objeto de la Sociedad

NIBOL Ltda. ("la Sociedad") fue constituida mediante escritura pública N° 253/85 de fecha 20 de junio de 1985 protocolizada ante la Notaría de Fe Pública N° 24 de Santa Cruz de la Sierra, bajo la denominación Importadora Nibol Ltda.

El domicilio legal de la Sociedad es la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, pudiendo abrir e instalar sucursales, agencias, oficinas y corresponsalías tanto en el interior como en el exterior de país.

El objeto de la Sociedad es:

- Realizar actos y operaciones de comercio en general y especial, actividades empresariales relacionadas con la compraventa, importación, comercialización y distribución de vehículos automotores, camiones, volquetas, chasis para bus, buses y otros.
- Consignación, permuta, arrendamiento, financiamiento, montaje, mantenimiento y reparación de vehículos automotores, camiones, volquetas, buses y otros de cualquier marca, tipo o naturaleza, nuevos o usados, sea por cuenta propia o de terceros.
- Provisión y prestación de sus repuestos, accesorios, servicios de mecánica y reparación.
- Comercialización y distribución de todo lo inherente al rubro automotriz.
- Actividad empresarial del depósito de mercaderías y bienes, así como de suministros, el corretaje, las comisiones, consignaciones y la representación o agencias de firmas nacionales y/o extranjeras.

La Sociedad podrá, sea por cuenta propia, ajena o asociada, hacer operaciones, inversiones, dedicarse a la publicidad y efectuar todo tipo de contratos de cualquier naturaleza, así como crear, organizar y administrar servicios, negocios y actividades relacionadas con su giro, así mismo podrá participar e intervenir en licitaciones, nacionales e internacionales, invitaciones directas o públicas y contrataciones por excepciones, gestionando todos los beneficios que le correspondan; obtener y otorgar financiamiento, ya sea de instituciones bancarias, financieras o cualesquiera personas naturales o jurídicas, nacionales, extranjeras o internacionales, otorgando o requiriendo garantías personales o reales, prendarias o hipotecarias, así como adquirir muebles e inmuebles, celebrar contratos sobre los mismos, sean estos obra, venta, consignación, suministros, arrendamientos, transporte, seguros y gestión de negocios.

2. Principales políticas y prácticas contables

Las políticas contables más significativas aplicadas por la Sociedad, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 son las siguientes:

2.a. Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros son preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, emitidas por el Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia (CAUB), las cuales son de aceptación general.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

2.a.1. Consideración de los efectos de la inflación

Para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021, los rubros no monetarios de los estados financieros no fueron ajustados por inflación debido a que se encuentra vigente la suspensión de la reexpresión por inflación de conformidad a lo establecido por el apartado 3 de la Norma de Contabilidad 3 y el pronunciamiento de la Resolución No. 03/2020 de fecha 8 de diciembre de 2020 dispuesta por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC).

Sólo para efectos de comparación, los saldos al 31 de diciembre de 2020 fueron ajustados por inflación hasta el 10 de diciembre de 2020, Con posterioridad a esa fecha se suspendió la reexpresión por inflación.

El efecto de los ajustes por inflación se exponen en la cuenta "Ajuste por inflación y tenencia de bienes" (AITB) del estado de ganancias y pérdidas.

2.a.2. Clasificación de los activos y pasivos

Los activos y pasivos incluidos en el balance general se clasifican en función a sus vencimientos entre corriente - aquellos rubros con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corriente - aquellos rubros con vencimiento superior a doce meses o aquellos con vencimientos inferiores pero que la Gerencia tiene expectativas fundadas de prorrogar su vencimiento por periodos superiores a doce meses, a partir de la fecha de cierre de los estados financieros.

2.a.3. Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones y provisiones que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas. La Gerencia considera que las estimaciones efectuadas son razonables.

A continuación, se presentan los rubros de los estados financieros y estimados que requieren un alto grado de juicio o complejidad en su aplicación y que pueden afectar materialmente la situación financiera y los resultados de la Sociedad:

- Previsión para cuentas incobrables
- Previsión para obsolescencia de inventarios

2.b. Ejercicio contable

La fecha de cierre es el 31 de diciembre de cada año; consiguientemente, los resultados de las operaciones comprenden el período entre el 1º de enero y el 31 de diciembre.

2.c. Moneda extranjera

La moneda funcional de la Sociedad es el boliviano. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se valúan en bolivianos al tipo de cambio oficial vigente de la fecha de contabilización. Al cierre del ejercicio, dichos saldos se reexpresan al tipo de cambio vigente a esa fecha. El efecto de esta reexpresión se expone en la cuenta "Diferencias de cambio" del estado de ganancias y pérdidas. El tipo de cambio del dólar estadounidense (USD) vigente al

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 era de Bs6,96 por USD 1, según lo establecido por el ente regulador que es el Banco Central de Bolivia.

2.d. Disponibilidades, cuentas por cobrar relacionadas, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar, cuenta por pagar relacionadas, deudas fiscales y sociales

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

2.e. Inversiones temporarias

Corresponde a las inversiones registradas en entidades financieras del exterior, se valúan a su valor nominal, incorporando en caso de corresponder los intereses devengados al cierre de cada ejercicio. Los saldos en moneda extranjera se convierten a bolivianos según se indica en la nota 2.c. a la fecha de cierre del ejercicio.

2.f. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a las ventas de vehículos, camiones y maquinaria pesada, tanto para la cartera con financiamiento bancario, como la cartera directa. Las cuentas por cobrar comerciales se encuentran contabilizadas netas de cualquier previsión de pérdida por incobrabilidad.

La Sociedad registra una previsión para la incobrabilidad de las partidas por cobrar considerando para ello los días de mora en el pago de los clientes. Los criterios de previsión son los siguientes:

<u>Días de mora</u>	<u>Porcentaje</u>
Hasta 30 días	1%
De 31 a 90 días	5%
De 91 a 360 días	25%
De 361 a 720 días	45%
De 721 días en adelante	100%

2.g. Inventarios

Los inventarios de repuestos están valuados a su costo de adquisición ajustado por inflación hasta el 10 de diciembre de 2020, cuando es aplicable. Las salidas de los inventarios se computan a través del método de costo promedio ponderado.

Los inventarios de vehículos, camiones y maquinarias están valuados al costo de adquisición ajustado a valores corrientes (última compra) al cierre del ejercicio.

La previsión para obsolescencia está determinada para cubrir pérdidas que pudieran producirse en la realización y/o utilización de las existencias de lenta rotación. Esta previsión tiene como objetivo valorar y reconocer la disminución futura de los inventarios, por aspectos como la obsolescencia, el desuso, los daños, el deterioro o cualquier otro tipo de factor que influya o conduzca a que el valor de las existencias sea diferente o inferior al costo de adquisición registrado inicialmente.

Detallamos la clasificación de los inventarios con su respectiva política de previsión:

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Clasificación	Consideración	Detalle
A	No se provisiona	de 10 a 12 meses con venta al año.
B	No se provisiona	de 6 a 9 meses con venta al año.
C	No se provisiona	de 3 a 5 meses con venta al año.
J	No se provisiona	2 meses con venta al año.
K	No se provisiona	1 mes con venta al año.
N	No se provisiona	Código nuevo
Q	No se provisiona	1 año sin venta.
R	No se provisiona	2 años sin venta.
S	Se provisiona al 100%	3 años o más sin venta.

2.h. Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes están constituidas por certificados de aportación de acciones telefónicas en la cooperativa de teléfonos local, las cuales se valúan a su costo de adquisición.

2.i. Cargos diferidos e intangibles

Este rubro incluye el derecho de representación comercial de las marcas que representa la Sociedad. El costo de representación de marca está contabilizado a su costo de adquisición. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta por un período de cinco (5) años.

También incluye las mejoras realizadas sobre bienes alquilados que utiliza la Sociedad como sucursal para realizar sus operaciones, misma que es amortizada en base al contrato de alquiler suscrito

2.j. Activos fijos

Se valúan a su costo de adquisición ajustado por la inflación hasta el 10 de diciembre de 2020, neto de su depreciación acumulada y desvalorización. Estos bienes se deprecian utilizando el método de línea recta sobre la base de la vida útil estimada de los activos, calculada desde la fecha en que el activo empieza a ser utilizado.

La depreciación de las incorporaciones se calcula aplicando tasas anuales que se consideran suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil. La vida útil de los bienes de uso es la siguiente:

Descripción	Vida útil	Porcentaje de depreciación
Terrenos		
Edificios	40 años	2,5%
Vehículos	5 años	20,0%
Muebles y enseres	10 años	10,0%
Equipos de computación	4 años	25,0%
Equipos de oficina	10 años	10,0%

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Descripción	Vida útil	Porcentaje de depreciación
Maquinarias y equipos	8 años	12,5%
Herramientas	4 años	25,0%
Sistema de computación	4 años	25,0%
Vallas publicitarias	8 años	12,5%
Equipos e instalaciones y redes	8 años	12,5%

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son registrados en el estado de ganancias y pérdidas del ejercicio en el que se incurren. Los valores netos de los bienes retirados o vendidos son eliminados de las cuentas del activo y las ganancias o pérdidas son aplicadas a los resultados de las operaciones del ejercicio.

2.k. Provisión para indemnizaciones

De acuerdo con la legislación vigente, el personal es beneficiario a indemnizaciones equivalentes a un sueldo por año de servicio, derecho que es adquirido una vez transcurridos tres meses en relación de dependencia. Esta provisión se constituye para todo el personal que se encuentra sujeto a este beneficio. En función de la rotación del personal, la provisión es considerada no corriente.

2.l. Deudas financieras

Las obligaciones financieras se contabilizan por el saldo del capital prestado más los intereses devengados no pagados, separando las cuotas de corto y largo plazo para su presentación en el balance general.

2.m. Patrimonio neto

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad mantiene los saldos históricos del rubro del estado de ganancias y pérdidas en conformidad a lo establecido por la Resolución No. 03/2020, según nota 2.a.1.

2.n. Reconocimiento de ingresos, costos de ventas y gastos

La Sociedad aplica el principio del devengado para el reconocimiento de los ingresos, costos de ventas y la imputación de los gastos.

2.o. Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

La Sociedad contabiliza la provisión del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), reconociendo el impuesto como un gasto en la gestión en la cual se incurre de acuerdo con el boletín "Pronunciamiento de Auditoría y Contabilidad N° 41" del CTNAC.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

3. Disponibilidades

La composición de este rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Cajas	307.538	263.477
Bancos moneda nacional	91.009.917	89.471.345
Bancos moneda extranjera	110.704.066	120.672.055
	<u>202.021.521</u>	<u>210.406.877</u>

4. Inversiones temporales

La composición de este rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Banco Santander M/E	(1) 104.400.000	-
	<u>104.400.000</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a cuotas de participación en el fondo de inversión "Fondos Conservadora Laurion" del Banco Santander en dólares estadounidenses. La asignación por clase de activos de esta cartera de acuerdo al estado de cuenta al 31 de diciembre de 2021 se encuentra compuesta en un 59,88% en inversiones de renta fija, 17,04% en participación en acciones, el 16,85% en inversiones alternativas y el 6,23% en inversiones a corto plazo.

5. Cuentas por cobrar comerciales

La composición de este rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Vehículos livianos	92.142.741	129.294.935
Camiones y maquinaria pesada	176.000.827	277.465.337
Seguros	75.947	190.060
Repuestos y servicios	23.762.557	27.475.283
	<u>291.982.072</u>	<u>434.425.615</u>
Previsión para cuentas incobrables	(59.413.437)	(44.678.687)
	<u>232.568.635</u>	<u>389.746.928</u>
Porción corriente	<u>179.374.146</u>	<u>265.501.156</u>
Porción no corriente	<u>53.194.489</u>	<u>124.245.772</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se ha registrado por concepto de previsión para cuentas incobrables Bs14.780.132 y Bs14.421.554, respectivamente.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

6. Cuentas con partes relacionadas

La composición de este rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Cuentas por cobrar		
ACM Motors Ltda.	111.364	110.909
Boliviana Internacional de Alimentos BIA Ltda.	205.699	204.344
Compañía de Transporte y Logística Automotriz Ltda. (CTLA)	196.775	383.913
	<u>513.838</u>	<u>699.166</u>
Cuentas por pagar		
Compañía de Transporte y Logística Automotriz Ltda. (CTLA)	53.855	379.810
	<u>53.855</u>	<u>379.810</u>

7. Inventarios

La composición de este rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Vehículos nuevos	18.370.694	53.229.835
Vehículos usados	12.242.217	17.895.548
Camiones	22.426.774	48.151.916
Maquinaria pesada	33.538.708	44.546.970
Maquinaria John Deere	4.653.398	17.212.130
Repuestos vehículos	17.916.870	17.995.501
Repuestos camiones	33.515.020	22.558.336
Repuestos maquinarias	47.939.901	49.731.107
Bodega	7.165.052	6.784.122
Mercadería en tránsito	1.338.799	10.830.878
Total inventario	199.107.433	288.936.343
Previsión para obsolescencia	(3.995.177)	(3.995.177)
	<u>195.112.256</u>	<u>284.941.166</u>

Al 31 de diciembre de 2021 no se ha registrado previsión por concepto de obsolescencia y al 31 de diciembre de 2020 el gasto registrado por concepto de previsión para obsolescencia fue de Bs11.832.000.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

8. Impuestos y gastos pagados por anticipado

La composición de este rubro es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Crédito Fiscal – IVA por compensar	1.332.206	1.610.554
Crédito Fiscal – IVA por cobrar	25.893	16.830
IUE anticipado (IT)	-	2.821.829
Pagos anticipados	<u>7.400.557</u>	<u>1.685.613</u>
	<u>8.758.656</u>	<u>6.134.826</u>

9. Cargos diferidos e intangibles

La composición de este rubro es la siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	Bs	Bs
Valor original		
Mejoras en bienes alquilados	(1) 6.092.955	6.092.955
Good Will - Wirtgen Group	(2) <u>17.882.140</u>	<u>17.882.140</u>
	23.975.095	23.975.095
Amortización acumulada		
Mejoras en bienes alquilados	(1) (3.309.753)	(2.406.698)
Good Will - Wirtgen Group	(2) <u>(10.431.248)</u>	<u>(6.854.820)</u>
	<u>(13.741.001)</u>	<u>(9.261.518)</u>
Total cargos diferidos e intangibles	<u>10.234.094</u>	<u>14.713.577</u>

(1) Corresponde al contrato de alquiler suscrito en fecha 10 de enero de 2015 con vencimiento el 09 de enero de 2025. La amortización del ejercicio registrada en los resultados al 31 de diciembre 2021 y 2020 asciende a Bs903.055 y Bs997.461, respectivamente.

(2) Incluye el derecho de representación comercial de las marcas que representa la Sociedad. La amortización del ejercicio registrada en los resultados al 31 de diciembre 2021 y 2020 asciende a Bs3.576.428 y Bs3.576.428, respectivamente.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

10. Activos fijos

La composición de los activos fijos es la siguiente:

	Saldos al 31.12.2020	Compras	Trasposos	Bajas	Saldos al 31.12.2021
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	78.703.173	-	-	-	78.703.173
Edificios	131.369.780	-	-	-	131.369.780
Maquinarias y equipos	8.747.115	48.353	106.435	-	8.901.903
Muebles y enseres	15.504.118	36.047	-	-	15.540.165
Equipo de oficina	3.710.016	137.564	(336.548)	(299.962)	3.211.070
Equipo de computación	9.817.881	112.230	(2.321.158)	(820.130)	6.788.823
Vehículos	33.201.046	-	6.341.231	(5.375.172)	34.167.105
Vehículos arrendados	10.042.824	-	-	(5.434.197)	4.608.627
Vallas publicitarias	6.190.835	19.488	-	-	6.210.323
Herramientas	4.100.144	99.336	-	-	4.199.480
Sistema de computación	7.908.186	-	-	-	7.908.186
Equipos, instalaciones y redes	198.175	3.776	-	-	201.951
	309.493.293	456.794	3.789.960	(11.929.461)	301.810.586
Obras en curso (1)	54.000.993	922.828	-	(1.264.423)	53.659.398
	<u>363.494.286</u>	<u>1.379.622</u>	<u>3.789.960</u>	<u>(13.193.884)</u>	<u>355.469.984</u>
	Saldos al 31.12.2020	Depreciación	Trasposos	Baja	Saldos a 31.12.2021
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Edificios	34.578.819	3.283.001	-	-	37.861.820
Maquinarias y equipos	5.808.085	734.605	-	-	6.542.690
Muebles y enseres	11.095.595	1.014.479	-	-	12.110.074
Equipo de oficina	2.481.352	257.738	(336.618)	(295.761)	2.106.711
Equipo de computación	8.940.352	471.492	(2.321.333)	(816.953)	6.273.558
Vehículos	17.860.433	5.706.155	(213.226)	(2.561.148)	20.792.214
Vehículos arrendados	4.759.582	1.090.591	-	(3.055.684)	2.794.489
Vallas publicitarias	4.928.260	380.618	-	-	5.308.878
Herramientas	3.579.762	279.968	-	-	3.859.730
Sistema de computación	7.905.231	2.225	-	-	7.907.456
Equipos, instalaciones y redes	113.325	25.780	-	-	139.105
Depreciación acumulada	<u>102.050.796</u>	<u>13.246.652</u>	<u>(2.871.177)</u>	<u>(6.729.546)</u>	<u>105.696.725</u>
Activo fijo neto	<u>261.443.490</u>				<u>249.773.259</u>

La depreciación del ejercicio registrada en los resultados al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 asciende a Bs13.246.652 y Bs13.998.697, respectivamente.

- (1) Las obras en curso corresponden principalmente a las sucursales Doble vía la Guardia y John Deere, por un valor de Bs11.648.767 y Bs31.047.664 respectivamente, de los cuales la Sociedad se encuentra en proceso de obtener el derecho de propiedad, también en este rubro se incluye las mejoras de bienes alquilados por Bs7.138.670.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

11. Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

		2021	2020
		Bs	Bs
Volvo Truck and Parts Corporation	(1)	2.686.714	2.024.532
Volvo (Camión)		3.046.677	56.770.586
Volvo de Brasil	(1)	543.718	239.698
John Deere Construction & Forestry USA.	(1)	9.184.340	14.993.454
Industrias John Deere S.A. de CV	(1)	22.497.285	28.930.665
Cuentas varias por pagar	(2)	4.922.976	25.611.764
Anticipo de clientes	(3)	23.646.265	16.385.627
		<u>66.527.975</u>	<u>144.956.326</u>

- (1) Las cuentas por pagar expuestas en las notas son procedentes de las importaciones con las fábricas que la Sociedad representa como consecuencia de compras de materiales o mercancías según los acuerdos convenidos entre partes.
- (2) Corresponde a proveedores locales, entre los principales Atlántico S.R.L., Industria Metalmecánica San Jorge, Comser S.R.L., Tumpar Ltda.
- (3) Los anticipos de clientes son reservas de operaciones comerciales pendientes de concluir con los clientes de las distintas unidades de negocios.

12. Deudas financieras

La composición de esta cuenta es la siguiente:

		2021	2020
		Bs	Bs
Préstamos por pagar a corto plazo:			
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	(1)	21.735.876	39.420.500
Banco Bisa S.A.	(2)	20.300.000	24.576.668
Banco Económico S.A.		-	28.000.000
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	(3)	20.580.000	3.741.818
Banco Ganadero S.A.		-	16.510.859
Entidad de Depósito de Valores (EDV)	(4)	16.656.580	14.084.080
Intereses devengados de los préstamos		2.549.337	5.005.856
Deudas financieras a corto plazo		<u>81.821.793</u>	<u>131.339.781</u>
Préstamos por pagar a largo plazo:			
Banco de Crédito de Bolivia S.A.		-	2.912.772
Banco Ganadero S.A.		-	62.732.577
Entidad de Depósito de Valores (EDV)	(4)	92.375.260	109.031.840
Deudas Financieras a Largo Plazo		<u>92.375.260</u>	<u>174.677.189</u>
Total de deudas financieras		<u>174.197.053</u>	<u>306.016.970</u>

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

- (1) Corresponde a dos préstamos para capital de operaciones por un valor de Bs21.735.876 con un vencimiento el 11 de julio de 2022.
- (2) Corresponde a dos préstamos para capital de trabajo por un valor de Bs20.300.000 con vencimiento el 21 de mayo de 2022.
- (3) Corresponde a un préstamo para capital de trabajo por un valor de Bs20.580.000 con vencimiento el 29 de septiembre de 2022.
- (4) Corresponde a la emisión de bonos en la Bolsa Boliviana de Valores S.A., a continuación, el detalle:

	2021	2020
	Bs	Bs
Emisión de bonos a corto plazo:		
Emisión 1		
Serie A	10.000.000	10.000.000
Serie B	4.084.080	4.084.080
Emisión 2		
Serie A	2.572.500	-
	16.656.580	14.084.080
Emisión de bonos a largo plazo:		
Emisión 1		
Serie A	10.000.000	20.431.840
Serie B	16.347.760	20.000.000
Emisión 2		
Serie A	31.727.500	34.300.000
Serie B	34.300.000	34.300.000
	92.375.260	109.031.840
	109.031.840	123.115.920

Mediante Actas de la Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas de fecha 4 de diciembre de 2015 y 23 de julio 2018, se aprobó autorizar el Programa de Emisión de Bonos Nibol por la suma de USD 20.000.000 para su oferta pública y negociación en el mercado de valores.

Bonos Nibol – Emisión 1

En fecha 16 de septiembre de 2019, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) aprobó la oferta pública de la emisión denominada "BONOS NIBOL – EMISIÓN 1" por un monto de Bs68.600.000.

Bonos Nibol - EMISIÓN 1		
Bs68.600.000		
Serie	A	B
Monto Bs	40.000.000	28.600.000
Valor Nominal	10.000	10.000
Cantidad de Valores	4.000	2.860

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Tasa	4,3%	5,35%
Plazo	4 años	7años
Fecha de vencimiento	26 de agosto de 2023.	10 de agosto de 2026.

Plazo de colocación primaria: a ciento ochenta (180) días calendario a partir de la fecha de emisión.

Forma de colocación de los bonos: A mejor esfuerzo.

Forma de pago de capital:

Serie A: Será amortizado cada ciento ochenta (180) días calendarios, en ocho (8) cuotas iguales. Serie B: Será amortizado cada ciento ochenta (180) días calendarios, en catorce (14) cuotas iguales

Bonos Nibol – Emisión 2

En fecha 28 de abril de 2020, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero aprobó la oferta pública de la emisión denominada "BONOS NIBOL – EMISIÓN 2" por un monto de Bs68.600.000.

Bonos Nibol - EMISIÓN 2		
Bs68.600.000		
Serie	A	B
Monto Bs	34.000.000	34.000.000
Valor Nominal	10.000	10.000
Cantidad de Valores	3,430	3,430
Tasa	5,10	5,60%
Plazo	6 años	8 años
Fecha de vencimiento	28 de marzo de 2026.	17 de marzo de 2028.

El plazo para la colocación primaria de los BONOS NIBOL - EMISIÓN 2, será de ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la fecha de emisión que figure en la comunicación emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) que autorice la Oferta Pública e inscriba esta emisión en el RMV.

Los Bonos de la presente emisión que no hubieran sido colocados en el plazo fijado para el efecto serán anulados y perderán total validez y efecto legal. La Sociedad deberá comunicar este hecho a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y a la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV).

Los Bonos de la presente emisión, estarán representados mediante anotaciones en cuenta en la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. (EDV), de acuerdo con regulaciones legales vigentes. La transferencia de los Bonos NIBOL se formalizará mediante el asiento del valor y de su titular en el Sistema de Anotaciones en Cuenta que mantiene la EDV.

Forma de amortización del capital y/o pago de intereses de la presente Emisión:

En el día de vencimiento de un determinado cupón, se efectuará la amortización de capital, si corresponde, y/o el pago de intereses, contra la verificación de la relación de titularidad emitida por la EDV, el mismo que indicará la titularidad del Valor y la Emisión a la que pertenece.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Después del día de vencimiento de un determinado cupón, la amortización de capital y/o el pago de intereses serán efectuados contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad "CAT" emitido por la EDV, dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables.

Forma de colocación de los bonos: A mejor esfuerzo.

Los bonos NIBOL estarán respaldados por una Garantía Quirografaria, lo que significa que la Sociedad garantiza la emisión con todos sus bienes presentes y futuros en forma indiferenciada, sólo hasta alcanzar el monto total de las obligaciones emergentes de la emisión.

Compromisos Financieros.

Durante la vigencia de los Bonos que compongan las diferentes Emisiones del Programa de Emisiones, la Sociedad se obliga a cumplir con los siguientes compromisos financieros:

- a. Relación de cobertura del servicio de la deuda RCSD=>1,50
- b. Relación de endeudamiento RDP<=2,50
- c. Razón corriente RC=>1,20

Durante la gestión comprendida entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad ha cumplido con los indicadores financieros. El comportamiento en el cumplimiento de sus compromisos financieros es el siguiente:

RATIO	REGLA	mar-21	jun-21	sep-21	dic-21
Relación de cobertura de servicio de la deuda	RCSD= >1,05	6,32	6,52	8,89	10,62
Relación de endeudamiento	RDP<=2,50	0,67	0,60	0,45	0,40
Razón corriente	RC=>1,20	2,61	2,98	3,26	3,69

13. Deudas fiscales y sociales

La composición de la cuenta es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Débito fiscal IVA	4.880.289	4.916.941
Impuestos a las transacciones (IT)	2.101.039	-
IUE	25.751.714	9.167.755
RC-IVA	3.294	4.288
Impuestos nacionales	1.757.031	1.450.211
Retenciones	396.953	591.120
Aportes a la seguridad social	854.718	888.710
Sueldos	2.415.113	4.412
Prima	3.020.949	-
Finiquito	8.557	72.806
Ingreso diferido IT	-	2.821.829
	<u>41.189.657</u>	<u>19.918.072</u>

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

14. Patrimonio neto

14.1. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital pagado de la Sociedad asciende a Bs82.900.000, equivalentes a 82.900 cuotas de capital. La composición societaria es como sigue:

	Cantidad de Cuotas	Capital Bs	Porcentaje %
Carlos E. Paz Gvozdanovic	58.030	58.030.000	70%
Carlos Jean Paz Morin	8.290	8.290.000	10%
Luis Eduardo Paz Morin	8.290	8.290.000	10%
Alejandro Paz Morin	8.290	8.290.000	10%
	<u>82.900</u>	<u>82.900.000</u>	<u>100%</u>

14.2. Ajuste de capital

Esta cuenta incluye la actualización del capital pagado en función de la variación en la cotización oficial de la UFV hasta 10 de diciembre de 2020 – ver nota 2.a.1.

14.3. Reserva legal

De acuerdo con lo dispuesto por el Código de Comercio y los estatutos de la Sociedad, esta debe apropiar el 5% de sus utilidades netas a una cuenta patrimonial de reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

14.4. Ajuste global al patrimonio

A partir del 1 de enero de 2008, el saldo incluido en este rubro pasa a formar parte de las cuentas de reservas del estado de evolución del patrimonio neto, la cual mantiene su saldo sin movimiento debido a que su actualización se expone en la cuenta "Ajuste de reservas patrimoniales".

14.5. Ajuste de reservas patrimoniales

De acuerdo con lo establecido por la norma de contabilidad N° 3, revisada y modificada en septiembre de 2007 y la resolución N° CTNAC 01/2008 de fecha 12 de enero de 2008, esta cuenta incluye la actualización de la reserva para futuros incrementos, reserva legal y el ajuste global al patrimonio, en función de la variación de la UFV hasta 10 de diciembre de 2020 – ver nota 2.a.1.

14.6. Resultados acumulados

Esta cuenta incluye el monto correspondiente a utilidades acumuladas al cierre de la gestión, incluyendo el resultado del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

15. Ingresos por ventas

La composición de la cuenta es la siguiente:

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

	2021	2020
	Bs	Bs
Venta de vehículos livianos	194.479.472	119.154.018
Venta de camiones	113.801.584	97.800.928
Venta de maquinaria pesada	41.464.290	65.757.799
Venta de maquinaria agrícola John Deere	134.085.203	78.029.180
Venta de vehículos usados	7.676.177	4.638.568
Venta de repuestos, accesorios y materiales	178.313.719	145.544.388
Venta de servicios	31.015.864	25.575.100
	<u>700.836.309</u>	<u>536.499.981</u>

16. Costos de ventas de productos y servicios

La composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Vehículos livianos	144.305.988	97.159.323
Camiones	86.322.906	76.898.846
Maquinaria pesada	36.136.363	60.602.072
Maquinaria agrícola John Deere	103.607.325	61.292.116
Vehículos usados	7.284.264	4.302.011
Repuestos, accesorios, materiales y bodega	124.421.191	103.392.640
Servicios	19.841.343	19.472.525
	<u>521.919.380</u>	<u>423.119.533</u>

17. Gastos de administración

La composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Sueldos y salarios	32.087.878	37.021.886
Honorarios profesionales y gastos de representación	976.107	860.492
Aportes patronales y otros	7.335.531	8.990.883
Servicios básicos	4.167.310	4.800.266
Gastos de mantenimiento	4.071.261	3.272.466
Impuestos	3.608.894	3.317.450
Depreciación de activos fijos	13.246.652	13.998.697
Seguros	1.097.803	1.229.401
Gastos de transporte, legales y judiciales	1.202.359	1.407.548
Gastos varios	6.396.454	2.679.234
Amortización de activos intangibles	(1) 4.479.088	4.573.888
Obsolescencia de inventarios	31.654	11.850.648
	<u>78.700.991</u>	<u>94.002.859</u>

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(1) La diferencia con el importe expuesto en el estado de flujo de efectivo corresponde al ajuste de Bs395, mismo que fue registrado contra gastos no deducibles.

18. Gastos de comercialización

La composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Impuesto a las transacciones	13.076.302	6.439.059
Publicidad y comisiones sobre ventas	6.474.923	4.980.818
Gastos en provisiones en garantías y tramitación de vehículos	3.485.583	3.320.209
Gastos en feria exposición	388.653	174
Gastos en otras ferias	402.193	759.608
Previsión para cuentas incobrables	17.793.077	14.700.378
Gastos varios	469.605	2.223.204
	<u>42.090.336</u>	<u>32.423.450</u>

19. Gastos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Intereses bancarios	15.221.482	10.413.772
Comisiones bancarias	3.620.233	20.597.303
Gastos bancarios	324.960	445.157
	<u>19.166.675</u>	<u>31.456.232</u>

20. Ingreso por intereses

La composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Ingreso por intereses corrientes	24.540.798	24.182.292
Ingreso por intereses por mora de clientes	314.540	329.025
	<u>24.855.338</u>	<u>24.511.317</u>

NIBOL LTDA.**Notas a los Estados Financieros****21. Otros ingresos**

La composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Ingresos por comisión de venta directa fábrica	2.438.531	11.984.828
Ingresos por reembolsos de gastos	-	330.953
Ingresos por bonos incentivos	2.819.197	10.629.580
Ingresos por venta activos fijos	2.278.082	2.726.707
Ingresos por arrendamientos	1.855.646	1.816.114
Otros ingresos	5.203.217	432.340
Ingresos por intereses en cajas de ahorro y bancos	1.974.274	1.924.527
Ingresos por generación plan de empleo	141.350	364.090
Ingresos por trámites	478.716	429.739
Ingresos Incapacidad Temporal	319.206	-
Ingresos por mantenimiento de valor	-	14.827
	<u>17.508.219</u>	<u>30.653.705</u>

22. Cuentas de orden

La composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Vehículos en consignación	915.240	2.053.200
	<u>915.240</u>	<u>2.053.200</u>

23. Ajuste por inflación y tenencia de bienes

La composición del rubro es la siguiente:

	2021	2020
	Bs	Bs
Inventario	-	1.320.276
Activos fijos	-	3.219.002
Activos intangibles	-	204.660
Patrimonio neto	-	(8.295.161)
	<u>-</u>	<u>(3.551.223)</u>

24. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad mantenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

	2021			2020	
	USD	T.C.	Bs		Bs
Activos					
Disponibilidades	15.905.757	6,96	110.704.066	120.672.055	
Inversiones temporales	15.000.000	6,96	104.400.000	-	
Cuentas por cobrar comerciales	33.415.034	6,96	232.568.635	389.730.139	
Total posición activa	<u>64.320.791</u>		<u>447.672.701</u>	<u>510.402.194</u>	
Pasivos					
Cuentas por pagar comerciales	6.174.312	6,96	42.973.209	145.058.901	
Total posición pasiva	<u>6.174.312</u>		<u>42.973.209</u>	<u>145.058.901</u>	
Posición neta activa	<u>58.146.479</u>		<u>404.699.492</u>	<u>365.343.293</u>	

25. Compromisos y contingencias

Como parte de las operaciones normales de la Sociedad, al 31 de diciembre de 2021 mantiene boletas de garantía por Bs9.685.954 equivalente a USD 1.414.008 (2020: Bs18.665.885 equivalentes a USD 2.681.880).

26. Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

De acuerdo con lo dispuesto por la Ley N° 843 (Texto Ordenado en 1995) y su decreto reglamentario N° 24051 emitido el 29 de junio de 1995, la Sociedad está sujeta al pago de Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), equivalente al 25% de la utilidad tributaria de la Sociedad, que se obtiene ajustando la utilidad contable con algunos conceptos establecidos por las mencionadas disposiciones legales.

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad ha obtenido utilidad tributaria, por lo cual se ha registrado una provisión de Bs25.751.714 y Bs9.167.755 respectivamente para el pago del IUE.

27. Otros hechos relevantes

El Coronavirus COVID-19 ha sido calificado por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) como una pandemia en fecha 11 de marzo de 2020. Consecuentemente, el día 17 de marzo de 2020, a través del Decreto Supremo No. 4196, el Estado Plurinacional de Bolivia declaró el estado de emergencia sanitaria nacional y cuarentena para todo el territorio por causa del COVID-19 y ordenó el aislamiento preventivo de todas las personas habitantes en el territorio nacional, estableciendo una serie de medidas que, entre otros aspectos, afectó al derecho de libre tránsito y circulación de personas con ciertas excepciones establecidas en el Decreto, limitando la concentración de personas y suspensión de espectáculos públicos, y el establecimiento de suministros o servicios relacionados a la prevención, tratamiento, contención y respuesta al virus.

Durante los meses de diciembre de 2020 y enero 2021 se ha presentado un rebrote del COVID-19 en nuestro país. El 13 de enero de 2021, el gobierno nacional ha emitido el D.S. No.4451 con el objeto de establecer medidas y acciones orientadas a continuar la contención y reducción de contagios en la segunda ola de la COVID -19.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

En el mes de diciembre de 2021 se ha presentado un nuevo rebrote con otra variante de la pandemia del COVID 19 en el país (4ta ola), sin embargo, con el aumento de la vacunación y las medidas de bioseguridad adoptadas, la Gerencia de la Sociedad estima que esta situación no tendrá un impacto adverso significativo sobre las operaciones de la Sociedad. La evolución futura del COVID-19 de este nuevo rebrote aun es incierta y no puede predecirse, al igual que las medidas necesarias para contenerlo o tratar su impacto, y, por lo tanto, los resultados, desarrollos y decisiones comerciales reales pueden diferir de los previstos en la declaración prospectiva de los administradores sobre el impacto del COVID-19 en las operaciones de la Sociedad.

28. Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2021 y hasta la fecha de emisión los estados financieros no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa la situación patrimonial y financiera de la Sociedad.

		
Carlos E. Paz Gvozdanovic Gerente General	Joaquin Vicente Marco Navarro Gerente Administrativo Financiero	Ismael Rojas Aguilera Contador General