



NIBOL LTDA.

Informe de los Auditores Independientes
sobre los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

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	13
4. Inversiones temporales	13
5. Cuentas por cobrar comerciales	14
6. Cuentas con partes relacionadas	14
7. Inventarios	15
8. Impuestos y gastos pagados por anticipado	15
9. Cargos diferidos y activos intangibles	16
10. Activos fijos	16
11. Cuentas por pagar	17
12. Deudas financieras	18
13. Deudas fiscales y sociales	21
14. Patrimonio neto	21
15. Ingresos por ventas de vehículos, camiones, servicios, repuestos y materiales	22
16. Costos de ventas de productos y servicios	22
17. Gastos de administración	23
18. Gastos de comercialización	23
19. Gastos financieros	23
20. Ingresos por intereses	24
21. Otros ingresos	24
22. Cuentas de orden	24
23. Posición en moneda extranjera	24
24. Composición y contingencias	25
25. Impuesto sobre las utilidades de las Empresas	25
26. Otros hechos relevantes	25
27. Hechos posteriores	25



KPMG S.R.L.
Capitán Ravelo 2131
Box 6179
Tel. +591 2 2442626
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 3434555
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 2022, 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 2022, 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.

<p>Valuación de las cuentas por cobrar comerciales – suficiencia de la previsión para cuentas incobrables</p> <p><i>Ver notas 2.f y 5 de los estados financieros</i></p>	
<p>Cuestión clave de auditoría</p>	<p>Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría</p>
<p>En sus actividades comerciales la Sociedad otorga créditos que, además de considerar la evaluación de la capacidad de pago de los clientes que compran, requiere de mucho juicio en la determinación de la valuación de los saldos de cuentas por cobrar.</p> <p>Consideramos que la previsión para cuentas incobrables representa uno de los principales estimados contables sobre los cuales enfatizamos nuestros procedimientos en nuestra auditoría de los estados financieros.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría efectuados incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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, así como en la determinación de la previsión para cuentas incobrables. ▪ Reprocesamos los cálculos realizados por la Sociedad para la determinación y 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.

<p>Reconocimiento y medición de los inventarios y costo de ventas</p> <p><i>Ver notas 2.g y 7 de los estados financieros</i></p>	
<p>Cuestión clave de auditoría</p>	<p>Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría</p>
<p>La existencia y valuación de los inventarios son aseveraciones de alto riesgo, cuyos saldos representan importes significativos, que requieren un control de la obsolescencia y seguimiento continuo de parte de la Gerencia de la Sociedad. Este control, se efectúa con el uso de sistemas automatizados.</p> <p>Consideramos que la previsión para obsolescencia de inventarios representa uno de</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría efectuados incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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.

<p>los principales estimados contables sobre los cuales enfatizamos nuestros procedimientos en la auditoría de los estados financieros.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Selectivamente participamos en las inspecciones físicas de los inventarios y recuentos de productos realizados por la Gerencia de la Sociedad, en diferentes almacenes de la Sociedad, ▪ Verificamos el reconocimiento de los costos de adquisición mediante la inspección 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. Victor Peláez M. (Socio)
Reg. N° CAUB-0039

Santa Cruz de la Sierra, 24 de marzo de 2023

NIBOL LTDA.
Balance General
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	2022 Bs	2021 Bs
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades	2.d y 3	181.778.935	202.021.521
Inversiones temporarias	2.e y 4	95.806.480	104.400.000
Cuentas por cobrar comerciales	2.f y 5	179.433.013	179.374.146
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2.d y 6	382.599	513.838
Otras cuentas por cobrar		9.678.552	8.843.748
Inventarios	2.g y 7	366.241.580	195.112.256
Impuestos y gastos pagados por anticipado	8	101.321.650	8.758.656
Total activo corriente		934.642.809	699.024.165
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales	2.f y 5	58.456.026	53.194.489
Cargos diferidos y activos intangibles	2.i y 9	13.120.656	10.234.094
Activos fijos	2.j y 10	236.347.658	249.773.259
Inversiones permanentes	2.h	203.896	203.896
Total activo no corriente		308.128.236	313.405.738
Total activo		1.242.771.045	1.012.429.903
Cuentas de orden activas por vehículos en consignación	22	320.160	915.240
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	2.d y 11	225.463.858	66.527.975
Cuentas por pagar a parte relacionada	2.d y 6	91.198	53.855
Deudas financieras	2.l y 12	73.064.420	81.821.793
Deudas fiscales y sociales	2.d y 13	55.043.599	41.189.657
Ingresos diferidos		2.138.977	4.271.285
Provisiones varias		6.521.270	6.837.936
Total pasivo corriente		362.323.322	200.702.501
Pasivo no corriente			
Deudas financieras	2.l y 12	74.003.680	92.375.260
Provisión para indemnizaciones	2.k.	7.095.904	6.982.091
Total pasivo no corriente		81.099.584	99.357.351
Total pasivo		443.422.906	300.059.852
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	41.450.000	40.441.744
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	597.816.703	511.846.871
Total patrimonio neto		799.348.139	712.370.051
Total pasivo y patrimonio neto		1.242.771.045	1.012.429.903
Cuentas de orden pasivas por vehículos en consignación	22	320.160	915.240

Las notas 1 a 27 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 Ganancias y Pérdidas
 Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	2022 Bs	2021 Bs
Ingresos			
Ingresos por las ventas de vehículos, camiones, servicios, repuestos y materiales	2.n y 15	894.074.771	700.836.309
Ingresos por alquiler de vehículos	2.n	1.447.914	3.176.596
Ingresos netos		895.522.685	704.012.905
Costos de ventas de productos y servicios	2.n y 16	(662.775.745)	(521.919.380)
Utilidad bruta		232.746.940	182.093.525
Gastos de administración	2.n y 17	(83.787.849)	(78.700.991)
Gastos de comercialización	2.n y 18	(21.945.164)	(42.090.336)
Utilidad operativa		127.013.927	61.302.198
Gastos financieros	2.n y 19	(13.823.886)	(19.166.675)
Ingresos por intereses	2.n y 20	15.020.134	24.855.338
Otros ingresos	2.n y 21	33.028.607	17.508.219
Diferencias de cambio		(6.288.655)	(599.306)
Utilidad antes de impuestos		154.950.127	83.899.774
Impuestos sobre las utilidades de las empresas	2.o y 25	(40.420.605)	(25.751.714)
Utilidad neta del ejercicio		114.529.522	58.148.060

Las notas 1 a 27 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

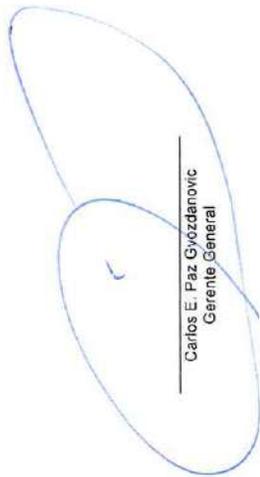
NIBOL LTDA.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

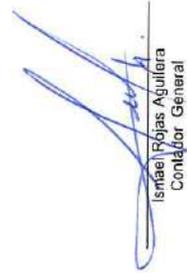
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Capital pagado Bs	Ajuste de capital de capital Bs	Reserva legal Bs	Reservas		Resultados acumulados Bs	Total patrimonio Bs
				Ajuste global del patrimonio Bs	Ajuste de reservas patrimoniales Bs		
Saldo al 31 de diciembre 2020	82.900.000	68.954.963	40.387.738	(1.098.193)	9.324.666	484.311.146	684.790.320
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	-	-	-	-	-	58.148.060	58.148.060
Saldo 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
Distribución de utilidades acumuladas a los socios	-	-	-	-	-	(27.551.434)	(27.551.434)
Constitución de la reserva legal, correspondiente a la utilidad neta de la gestión 2021	-	-	1.008.256	-	-	(1.008.256)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	114.529.522	114.529.522
Saldo al 31 de diciembre 2022	82.900.000	68.954.963	41.450.000	(1.098.193)	9.324.656	597.816.703	799.348.139

Las notas 1 a 27 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


 Carlos E. Paz Gyozdanovic
 Gerente General


 Joaquín Vicente Marco Navarro
 Gerente Administrativo Financiero


 Ismael Rojas Aguilera
 Contador General

NIBOL LTDA.

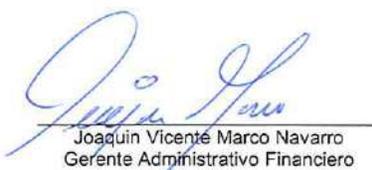
Estado de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	2022 Bs	2021 Bs
Flujo de efectivo de actividades operativas			
Utilidad neta del ejercicio		114.529.522	58.148.060
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio al flujo de efectivo de operaciones:			
Depreciación de activos fijos	10	10.910.396	13.246.652
Amortización de activos intangibles		4.542.042	4.479.483
Previsión para cuentas incobrables		-	14.780.132
Previsión para obsolescencia de inventarios		6.822.804	-
Provisión para indemnización	2.k.	3.384.109	3.131.420
Provisión impuesto sobre las utilidades de las empresas		40.420.605	25.751.714
Resultado por venta de activos fijos		3.120.777	6.464.338
Capitalización de activos fijos provenientes del inventario		(1.278.490)	(6.661.137)
Devengamiento de Intereses de préstamos y bonos		8.002.455	12.905.991
Castigo de cuentas por cobrar		76.364	3.012.945
Reclasificación de activo fijo a mejoras de bienes alquilados		7.467.064	-
		<u>197.997.648</u>	<u>135.259.598</u>
Cambio de activos y pasivos operativos			
(Disminución) incremento en inversiones temporarias		8.593.520	(104.400.000)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar comerciales		(5.396.768)	139.385.216
(Incremento) disminución en inventarios		(177.952.128)	89.828.910
Disminución en cuentas por cobrar a empresas relacionadas		131.239	185.328
Incremento en otras cuentas por cobrar, impuestos y pagos anticipados		(93.397.798)	(3.428.917)
(Incremento) disminución en cuentas por pagar		158.935.883	(78.428.351)
(Incremento) disminución en cuentas por pagar a empresas relacionadas		37.343	(325.955)
(Disminución) en deudas fiscales y sociales		(26.566.663)	(4.480.129)
(Disminución) incremento en ingresos diferidos		(2.132.308)	182.207
(Disminución) en provisiones varias		(316.666)	(101.207)
Pago de indemnización al personal		(3.270.296)	(5.398.197)
Total de efectivo proveniente de actividades operativas		<u>56.663.006</u>	<u>168.278.503</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión			
Mejoras en bienes alquilados		(7.428.604)	-
Compras de activos	10	(6.794.146)	(1.379.622)
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(14.222.750)</u>	<u>(1.379.622)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento			
Distribución de utilidades acumuladas a socios		(27.551.434)	(30.558.329)
Pago de bonos		(16.656.580)	(14.084.080)
Adquisición de préstamos		52.765.953	80.122.853
Pagos de obligaciones financieras e intereses		(71.240.781)	(210.764.681)
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		<u>(62.682.842)</u>	<u>(175.284.237)</u>
Disminución neta de efectivo		(20.242.586)	(8.385.356)
Disponibilidades al inicio del ejercicio		<u>202.021.521</u>	<u>210.406.877</u>
Disponibilidades al cierre del ejercicio	3	<u>181.778.935</u>	<u>202.021.521</u>

Las notas 1 a 27 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 2022 y 2021

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, maquinaria agrícola, maquinaria para construcción y soluciones generales.
- 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.

2. Principales políticas y prácticas contables

Las políticas contables más significativas aplicadas por la Sociedad durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 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.

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

Para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2022 y 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 (NC3) 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) del CAUB. Para reiniciar la reexpresión monetaria, el CTNAC necesariamente deberá pronunciarse, de acuerdo con lo establecido en la NC 3.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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 de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia 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 31 de diciembre de 2022 y 2021 era de Bs6,96 por USD 1, según lo establecido por el Banco Central de Bolivia.

2.d. Disponibilidades, cuentas por cobrar relacionadas, otras cuentas por cobrar y cuentas por pagar, cuentas 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.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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. 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:

<u>Clasificación</u>	<u>Consideración</u>	<u>Detalle</u>
A	No se previsiona	de 10 a 12 meses con venta al año
B	No se previsiona	de 6 a 9 meses con venta al año
C	No se previsiona	de 3 a 5 meses con venta al año
J	No se previsiona	2 meses con venta al año
K	No se previsiona	1 mes con venta al año
N	No se previsiona	Código nuevo
Q	No se previsiona	1 año sin venta
R	No se previsiona	2 años sin venta
S	Se previsiona 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.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

2.i. Cargos diferidos y activos intangibles

Cargos diferidos

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

Activos 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.

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. Estos bienes no superan su valor recuperable.

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:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Porcentaje de depreciación</u>
Terrenos		N/A
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%
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.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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

La Sociedad reexpresó el patrimonio neto en función de la variación de la UFV hasta el 10 de diciembre de 2020, según lo mencionado en la nota 2.a.1., el efecto de la reexpresión de la cuenta "Capital asignado" se registró en la cuenta "Ajuste de capital"; el efecto de la reexpresión de la cuenta "Resultados Acumulados" se registró en la misma cuenta, de conformidad con la NC 3.

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.

3. Disponibilidades

La composición de este rubro es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
Cajas	102.930	307.538
Bancos moneda nacional	86.278.487	91.009.917
Bancos moneda extranjera	<u>95.397.518</u>	<u>110.704.066</u>
	<u>181.778.935</u>	<u>202.021.521</u>

4. Inversiones temporarias

La composición de este rubro es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
Banco Santander M/E	(1) <u>95.806.480</u>	<u>104.400.000</u>
	<u>95.806.480</u>	<u>104.400.000</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 con el estado de cuenta al 31 de diciembre de 2022, se encuentra

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

compuesta en un 55,89% en inversiones de renta fija, el 22,78% en inversiones de renta variable, el 17,32% en inversiones alternativas y el 4,01% en inversiones a corto plazo.

5. Cuentas por cobrar comerciales

La composición de este rubro es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
Vehículos livianos	77.282.556	92.142.741
Camiones y maquinaria pesada	196.034.920	176.000.827
Seguros	23.360	75.947
Repuestos y servicios	<u>23.916.856</u>	<u>23.762.557</u>
	297.257.692	291.982.072
Previsión para cuentas incobrables	<u>(59.368.653)</u>	<u>(59.413.437)</u>
	<u>237.889.039</u>	<u>232.568.635</u>
Porción corriente	<u>179.433.013</u>	<u>179.374.146</u>
Porción no corriente	<u>58.456.026</u>	<u>53.194.489</u>

Al 31 de diciembre de 2022 no se ha registrado por concepto de previsión para cuentas incobrables; al 31 de diciembre de 2021 el gasto registrado por este concepto fue de Bs14.780.132.

6. Cuentas con partes relacionadas

La composición de este rubro es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
<i>Cuentas por cobrar</i>		
ACM Motors Ltda.	111.764	111.364
Boliviana Internacional de Alimentos BIA Ltda.	206.299	205.699
Compañía de Transporte y Logística Automotriz Ltda. (CTLA)	<u>64.536</u>	<u>196.775</u>
	<u>382.599</u>	<u>513.838</u>
<i>Cuentas por pagar</i>		
Compañía de Transporte y Logística Automotriz Ltda. (CTLA)	<u>91.198</u>	<u>53.855</u>
	<u>91.198</u>	<u>53.855</u>

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

7. Inventarios

La composición de este rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Vehículos nuevos	13.108.154	18.370.694
Vehículos usados	8.497.472	12.242.217
Camiones	30.583.070	22.426.774
Maquinaria pesada	43.255.610	33.538.708
Maquinaria John Deere	100.309.451	4.653.398
Repuestos vehículos	18.511.459	17.916.870
Repuestos camiones	49.711.342	33.515.020
Repuestos maquinarias	101.147.865	47.939.901
Bodega	11.534.598	7.165.052
Mercadería en tránsito	-	1.338.799
Total inventario	376.659.021	199.107.433
Previsión para obsolescencia	(10.417.441)	(3.995.177)
	366.241.580	195.112.256

Al 31 de diciembre de 2022 se ha registrado previsión por concepto de obsolescencia Bs6.822.804; al 31 de diciembre de 2021 no hubo gasto registrado por este concepto.

8. Impuestos y gastos pagados por anticipado

La composición de este rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
<i>Impuestos y gastos pagados por anticipado</i>		
Débito Fiscal – IVA por compensar	1.342.804	1.332.206
Crédito Fiscal – IVA por cobrar	33.012	25.893
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas anticipado IT	2.763.561	-
Pagos anticipados	97.404.103	7.400.557
	101.543.480	8.758.656
<i>Deuda tributaria</i>		
Deuda tributaria	(1) (221.830)	-
	(221.830)	-
	101.321.650	8.758.656

(1) Corresponde al saldo por pagar por la facilidad de pago por una fiscalización del Servicio de Impuestos Nacionales correspondiente a la gestión 2016.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

9. Cargos diferidos y activos intangibles

La composición de este rubro es la siguiente:

		2022	2021
		Bs	Bs
Valor original			
Mejoras en bienes alquilados	(1)	13.521.559	6.092.955
Good Will - Wirtgen Group	(2)	17.882.140	17.882.140
		31.403.699	23.975.095
Amortización acumulada			
Mejoras en bienes alquilados	(1)	(4.275.367)	(3.309.753)
Good Will - Wirtgen Group	(2)	(14.007.676)	(10.431.248)
		(18.283.043)	(13.741.001)
Total cargos diferidos e intangibles		13.120.656	10.234.094

(1) Corresponde al contrato de alquiler suscrito en fecha 10 de enero de 2015 con vencimiento el 09 de enero de 2025 y la mejora de la sucursal Nissan Grigota por Bs7.428.604. La amortización del ejercicio registrada en los resultados al 31 de diciembre 2022 y 2021 asciende a Bs965.614 y Bs903.055, 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 2022 y 2021 asciende a Bs3.576.428 y Bs3.576.428, respectivamente.

10. Activos fijos

La composición de los activos fijos es la siguiente:

	Saldos al 31.12.2021	Compras	Capitalización y traspasos	Bajas	Saldos al 31.12.2022
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	78.703.173	2.018.400	42.848.853	-	123.570.426
Edificios	131.369.780	-	-	-	131.369.780
Maquinarias y equipos	8.901.903	36.202	791.317	(55.442)	9.673.980
Muebles y enseres	15.540.165	427.040	514.812	-	16.482.017
Equipo de oficina	3.211.070	136.128	383.813	(3.885)	3.727.126
Equipo de computación	6.788.823	271.438	99.650	(403.820)	6.756.091
Vehículos	34.167.105	-	1.278.490	(7.624.594)	27.821.001
Vehículos arrendados	4.608.627	-	-	(3.447.402)	1.161.225
Vallas publicitarias	6.210.323	497.407	23.635	-	6.731.365
Herramientas	4.199.480	92.904	30.234	-	4.322.618
Sistema de computación	7.908.186	-	-	-	7.908.186
Equipos, instalaciones y redes	201.951	969	-	-	202.920
	301.810.586	3.480.488	45.970.804	(11.535.143)	339.726.735
Obras en curso	(1) 53.659.398	3.313.658	(52.159.378)	-	4.813.678
	355.469.984	6.794.146	(6.188.574)	(11.535.143)	344.540.413

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

	Saldos a	Depreciación	Capitalización y	Baja	Saldos a
	31.12.2021		traspasos		31.12.2022
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Depreciación acumulada	37.861.820	3.283.001	-	-	41.144.821
Edificios	6.542.690	702.880	-	(55.442)	7.190.128
Maquinarias y equipos	12.110.074	936.585	-	-	13.046.659
Muebles y enseres	2.106.711	257.452	-	(2.761)	2.361.402
Equipo de oficina	6.273.558	343.551	-	(403.579)	6.213.530
Equipo de computación	20.792.214	4.236.879	-	(5.429.441)	19.599.652
Vehículos	2.794.489	569.163	-	(2.523.143)	840.509
Vehículos arrendados	5.308.878	337.487	-	-	5.646.365
Vallas publicitarias	3.859.730	217.432	-	-	4.077.162
Herramientas	7.907.456	625	-	-	7.908.081
Sistema de computación	139.105	25.341	-	-	164.446
Equipos, instalaciones y redes	<u>105.696.725</u>	<u>10.910.396</u>	<u>-</u>	<u>(8.414.366)</u>	<u>108.192.755</u>
Depreciación acumulada	249.773.259				236.347.658
Activo fijo neto					

La depreciación del ejercicio registrada en los resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a Bs10.910.396 y Bs13.246.652, respectivamente.

- (1) Las obras en curso corresponden principalmente a la remodelación del almacén de repuestos por Bs1.180.060 y a la implementación de la nueva división (Foton) por Bs1.660.226.

11. Cuentas por pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

	2022	2021
	Bs	Bs
Volvo Truck and Parts Corporation	(1) -	2.686.714
Volvo (Camión)	18.094.748	3.046.677
Volvo de Brasil	(1) 727.196	543.718
John Deere Construction & Forestry USA	(1) 43.894.348	9.184.340
Industrias John Deere S.A. de CV	(1) 119.814.778	22.497.285
Cuentas varias por pagar	(2) 22.093.177	4.922.976
Anticipo de clientes	(3) <u>20.839.611</u>	<u>23.646.265</u>
	<u>225.463.858</u>	<u>66.527.975</u>

- (1) Las cuentas por pagar expuestas en las notas son procedentes de las importaciones con las fábricas que la Sociedad representa por compras de materiales o mercancías según los acuerdos convenidos entre las partes.
- (2) Corresponde a proveedores locales, entre los principales se encuentran: Taiyo Motors S.A., Atlántico S.R.L., Industria Metalmeccánica San Jorge S.R.L., Electro Hogar S.R.L., Metalbian S.R.L. y otros.
- (3) Los anticipos de clientes son reservas de operaciones comerciales pendientes de concluir con los clientes de las distintas unidades de negocios.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

12. Deudas financieras

La composición de esta cuenta es la siguiente:

		2022	2021
		Bs	Bs
<i>Préstamos por pagar a corto plazo:</i>			
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	(1)	21.724.453	21.735.876
Banco BISA S.A.	(2)	20.651.500	20.300.000
Banco de Crédito de Bolivia S.A.	(3)	10.290.000	20.580.000
Entidad de Depósito de Valores (EDV)	(4)	18.371.580	16.656.580
Intereses devengados de los préstamos y bonos		2.026.887	2.549.337
Deudas financieras a corto plazo		73.064.420	81.821.793
<i>Préstamos por pagar a largo plazo:</i>			
Entidad de Depósito de Valores (EDV)	(4)	74.003.680	92.375.260
Deudas financieras		74.003.680	92.375.260
Total de deudas financieras		147.068.100	174.197.053

(1) Corresponde a un préstamo para capital de trabajo por Bs21.724.453, con vencimiento el 11 de julio de 2023

(2) Corresponde a préstamo para capital de trabajo por Bs20.651.500, con vencimiento el 21 de mayo de 2023

(3) Corresponde a préstamo para capital de trabajo por Bs10.290.000, con vencimiento el 22 de diciembre de 2023

(4) Corresponde a la emisión de bonos en la Bolsa Boliviana de Valores S.A., detalles a continuación:

		2022	2021
		Bs	Bs
<i>Emisión de bonos a corto plazo:</i>			
<i>Emisión 1</i>			
Serie A		10.000.000	10.000.000
Serie B		4.084.080	4.084.080
<i>Emisión 2</i>			
Serie A		4.287.500	2.572.500
		18.371.580	16.656.580
<i>Emisión de bonos a largo plazo:</i>			
<i>Emisión 1</i>			
Serie A		-	10.000.000
Serie B		12.263.680	16.347.760

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
Emisión 2		
Serie A	27.440.000	31.727.500
Serie B	<u>34.300.000</u>	<u>34.300.000</u>
	<u>74.003.680</u>	<u>92.375.260</u>
	<u>92.375.260</u>	<u>109.031.840</u>

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 de Bolivia.

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		
Bs68.600.0000		
Serie	A	B
Monto Bs	40.000.000	28.600.000
Valor Nominal	10.000	10.000
Cantidad de Valores	4.000	2.860
Tasa	4,3%	5,35%
Plazo	4 años	7 años
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.

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Bonos Nibol - EMISIÓN 2		
Bs68.600.0000		
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

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 doce (12) cuotas variables.

Serie B: Será amortizado cada ciento ochenta (180) días calendarios, en dieciséis (16) cuotas variables.

Los bonos NIBOL están 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:

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

Durante la gestión comprendida entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha cumplido con los compromisos financieros. El comportamiento en el cumplimiento de sus compromisos financieros es el siguiente:

RATIO	REGLA	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22
Relación de cobertura de servicio de la deuda	RCSD= >1,05	10,81	11,65	15,73	15,47
Relación de endeudamiento	RDP<=2.50	0,41	0,46	0,44	0,56
Razón corriente	RC=>1.20	3,67	3,22	3,24	2,57

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

13. Deudas fiscales y sociales

La composición de la cuenta es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
Débito fiscal IVA	2.834.682	4.880.289
Impuestos a las transacciones (IT)	-	2.101.039
IUE	40.420.605	25.751.714
RC-IVA	2.537	3.294
Impuestos Nacionales	1.691.714	1.757.031
Retenciones	537.206	396.953
Aportes a la seguridad social	990.647	854.718
Sueldos	2.764.298	2.415.113
Prima	3.001.774	3.020.949
Finiquito	36.574	8.557
Ingreso diferido IT	2.763.562	-
	<u>55.043.599</u>	<u>41.189.657</u>

14. Patrimonio neto

14.1. Capital pagado

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital pagado de la Sociedad asciende a Bs82.900.000, equivalentes a 82.900 cuotas de capital. La composición societaria es como sigue:

	<u>Cantidad de</u> <u>cuotas</u>	<u>Capital</u> <u>Bs</u>	<u>Porcentaje</u> <u>%</u>
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, ésta debe apropiarse el 5% de sus utilidades netas a una cuenta patrimonial de reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado. Esta reserva no puede distribuirse como utilidades. Al 31 de diciembre de 2022 la reserva legal alcanzó el 50% del capital pagado, por lo tanto, solo se constituyó Bs1.008.256

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

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 cada gestión, incluyendo el resultado de los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

15. Ingresos por las ventas de vehículos, camiones, servicios, repuestos y materiales

La composición de la cuenta es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
Venta de vehículos livianos	128.939.710	194.479.472
Venta de camiones	148.203.990	113.801.584
Venta de maquinaria pesada	112.744.952	41.464.290
Venta de maquinaria agrícola John Deere	252.190.921	134.085.203
Venta de vehículos usados	10.599.022	7.676.177
Venta de repuestos, accesorios y materiales	208.738.117	178.313.719
Venta de servicios	32.658.059	31.015.864
	<u>894.074.771</u>	<u>700.836.309</u>

16. Costos de ventas de productos y servicios

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
Vehículos livianos	(92.327.107)	(144.305.988)
Camiones	(113.611.875)	(86.322.906)
Maquinaria pesada	(97.262.495)	(36.136.363)
Maquinaria agrícola John Deere	(190.764.602)	(103.607.325)
Vehículos usados	(10.071.773)	(7.284.264)
Repuestos, accesorios, materiales y bodega	(138.814.576)	(124.421.191)
Servicios	(19.923.317)	(19.841.343)
	<u>(662.775.745)</u>	<u>(521.919.380)</u>

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

17. Gastos de administración

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
Sueldos y salarios	(30.642.075)	(32.087.878)
Honorarios profesionales y gastos de representación	(872.069)	(976.107)
Aportes patronales y otros	(7.753.487)	(7.335.531)
Servicios básicos	(4.179.731)	(4.167.310)
Gastos de mantenimiento	(4.359.395)	(4.071.261)
Impuestos	(4.732.220)	(3.608.894)
Depreciación de activos fijos	(10.910.396)	(13.246.652)
Seguros	(1.148.886)	(1.097.803)
Gastos de transporte, legales y judiciales	(1.599.234)	(1.202.359)
Gastos varios	(5.227.295)	(6.396.454)
Amortización de activos intangibles	(4.542.042)	(4.479.088)
Obsolescencia de inventarios	(7.821.019)	(31.654)
	<u>(83.787.849)</u>	<u>(78.700.991)</u>

18. Gastos de comercialización

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
Impuesto a las transacciones	(8.033.368)	(13.076.302)
Publicidad y comisiones sobre ventas	(8.210.787)	(6.474.923)
Gastos en provisiones en garantías y tramitación de vehículos	(3.353.912)	(3.485.583)
Gastos en feria exposición	(487.875)	(388.653)
Gastos en otras ferias	(592.646)	(402.193)
Previsión para cuentas incobrables	(76.364)	(17.793.077)
Gastos varios	(1.190.212)	(469.605)
	<u>(21.945.164)</u>	<u>(42.090.336)</u>

19. Gastos financieros

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
Intereses bancarios	(8.002.455)	(12.905.991)
Intereses por créditos con proveedores del exterior	(1.642.727)	(2.315.491)
Comisiones bancarias	(3.958.753)	(3.620.233)
Gastos bancarios	(219.951)	(324.960)
	<u>(13.823.886)</u>	<u>(19.166.675)</u>

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

20. Ingreso por intereses

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
Ingreso por intereses corrientes	14.678.411	24.540.798
Ingreso por intereses por mora de clientes	<u>341.723</u>	<u>314.540</u>
	<u>15.020.134</u>	<u>24.855.338</u>

21. Otros ingresos

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
Ingresos por comisión de venta directa fábrica	1.277.589	2.438.531
Ingresos por bonos incentivos (1)	17.708.770	2.819.197
Ingresos por venta activos fijos	3.806.583	2.278.082
Ingresos por arrendamientos	1.821.284	1.855.646
Otros ingresos	7.656.579	5.203.217
Ingresos por intereses en cajas de ahorro y bancos	-	1.974.274
Ingresos por generación plan de empleo	-	141.350
Ingresos por trámites	692.164	478.716
Ingresos Incapacidad Temporal	64.032	319.206
Ingresos por mantenimiento de valor	<u>1.606</u>	<u>-</u>
	<u>33.028.607</u>	<u>17.508.219</u>

(1) Corresponde a los bonos por la evaluación por excelencia (EE), relacionado al cumplimiento de ciertas métricas establecidas por las fábricas a Nibol Ltda., y que las mismas son evaluadas de manera anual.

22. Cuentas de orden

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Bs	Bs
Vehículos en consignación	<u>320.160</u>	<u>915.240</u>
	<u>320.160</u>	<u>915.240</u>

23. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad mantenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

NIBOL LTDA.

Notas a los Estados Financieros

	2022			2021
	USD	T.C.	Bs	Bs
Activos				
Disponibilidades	13.706.540	6,96	95.397.518	110.704.066
Inversiones temporales	13.765.299	6,96	95.806.480	104.400.000
Cuentas por cobrar comerciales	34.179.460	6,96	237.889.039	232.568.635
Total posición activa	61.651.299		429.093.037	447.672.701
Pasivos				
Cuentas por pagar comerciales	29.400.035	6,96	204.624.247	42.973.209
Total posición pasiva	29.400.035		204.624.247	42.973.209
Posición neta activa	32.251.264		224.468.790	404.699.492

24. Compromisos y contingencias

Como parte de las operaciones normales, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad mantiene boletas de garantía por Bs34.022.783 y Bs9.685.954, respectivamente.

25. 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 del 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.

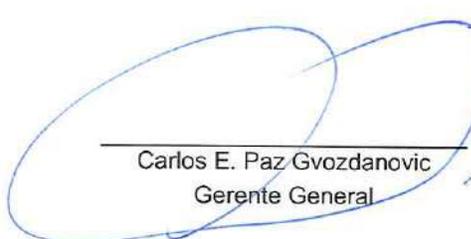
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad ha obtenido utilidad tributaria, por lo cual se ha registrado una provisión para el pago del IUE de Bs40.420.605 y Bs25.751.714, respectivamente.

26. Otros hechos relevantes

Dentro del entorno del negocio, la Gerencia de la Sociedad se encuentra en proceso de incorporación de una nueva marca al mercado automotriz, correspondiente a la marca FOTON.

27. Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2022 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	 _____ Joaquín Vicente Marco Navarro Gerente Administrativo Financiero	 _____ Ismael Rojas Aguilera Contador General
--	---	---