

MEMORIA ANUAL 2018-2019

SOFIA LTDA.





MEMORIA ANUAL 2018-2019

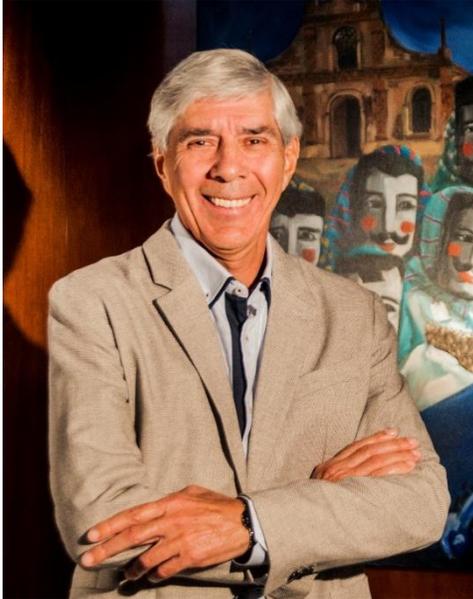


CONTENIDO

<i>CARTA DEL PRESIDENTE EJECUTIVO</i>	<i>1</i>
<i>1. IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD</i>	<i>2</i>
1.1 IDENTIFICACIÓN BÁSICA	2
1.2 DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS	2
<i>2. MISIÓN, VISIÓN Y VALORES</i>	<i>4</i>
<i>3. ADMINISTRACIÓN.....</i>	<i>7</i>
<i>4. ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD DE LA EMPRESA</i>	<i>12</i>
<i>5. INVERSIONES.....</i>	<i>15</i>
<i>6. ANÁLISIS FINANCIERO.....</i>	<i>17</i>
6.1 ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS.....	17
6.2 ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL	18
6.3 INDICADORES FINANCIEROS	19
<i>7. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS</i>	<i>23</i>



CARTA DEL PRESIDENTE EJECUTIVO



Mario Anglarill, Presidente Ejecutivo Sofia Ltda.

Me es grato dirigirme a ustedes para presentar la Memoria Anual y los Estados Financieros Auditados de Sofía Ltda., Gestión 2018-2019.

Al cierre de Jun. 19 la empresa presentó un crecimiento en ingresos netos del 7% y reafirmando la posición competitiva dentro del ámbito del sector avícola y la industria de alimentos del país, hemos continuado consolidando nuestra presencia en el mercado, destacando los siguientes aspectos:

- Comercializamos más de 500 productos con un posicionamiento sólido dentro del mercado de pollo, cerdo faenado, productos procesados cárnicos y adicionalmente en esta gestión hemos lanzado una línea nueva de alimentos para mascotas.
- Nuestra presencia en el sector de venta minorista al detalle se amplió, buscando atender con mayor cercanía las necesidades de nuestros consumidores, a través de nuestra red de sucursales y puntos de ventas a nivel nacional.
- Hemos profundizado la revisión de nuestros procesos operativos y de back office, a fin de conseguir mejoras en la productividad y eficiencia para el cumplimiento de los objetivos estratégicos trazados.



Para finalizar queremos reconocer y agradecer el esfuerzo y compromiso de todas las áreas productivas, comerciales y administrativas, que hombro a hombro trabajan para superar los desafíos que se nos presentan y que día a día demuestran la calidad de personas que tenemos en nuestra compañía.

Dios bendiga nuestra labor.

Muchas gracias.

Mario Anglarill Salvatierra
Presidente Ejecutivo

Santa Cruz, 27 de noviembre, 2019



1. IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD





1. IDENTIFICACIÓN DE LA SOCIEDAD

1.1 IDENTIFICACIÓN BÁSICA

Razón Social: Granja Avícola Integral Sofía Ltda.

Razón Comercial: Sofía Ltda.

Domicilio: Parque Industrial Mza. 7

NIT: 1028779020

Tipo de Sociedad: Responsabilidad Limitada

1.2 DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS

Escritura de Constitución: No.62/1986

País – Ciudad: Bolivia – Santa Cruz de la Sierra

Fecha: 27 de febrero de 1986

Notaria: Notaria de Fe Pública de Primera Clase No.3



2. MISIÓN, VISIÓN Y VALORES





2. MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

MISIÓN

Producir alimentos sanos y nutritivos en armonía con el medio ambiente y la comunidad, innovando constantemente, para mejorar la calidad de vida de nuestros consumidores.

VISIÓN

Ser la mejor opción de alimentos para el bienestar de la familia en toda ocasión.

VALORES

- Confianza
- Respeto
- Solidaridad
- Sustentabilidad
- Vida Saludable
- Trabajo en equipo



**POLÍTICA DEL SISTEMA INTEGRADO DE GESTIÓN DE CALIDAD E INOCUIDAD
ALIMENTARIA**

- Producimos alimentos nutritivos, procesados y comercializados con calidad e inocuidad.
- Promovemos constantemente el diseño y desarrollo de productos.
- Aportamos mayor valor a nuestros clientes.
- Promovemos el trabajo en equipo.
- Capacitamos y cuidamos a nuestro personal en forma permanente.
- Estamos comprometidos en la mejora continua.
- Utilizamos tecnología moderna.
- Controlamos la calidad e inocuidad de nuestros procesos y productos.
- Trabajamos con responsabilidad social: En armonía con el medio ambiente y la comunidad.
- Cumplimos las normas, reglamentos y requisitos de nuestro Sistema Integrado de Gestión.



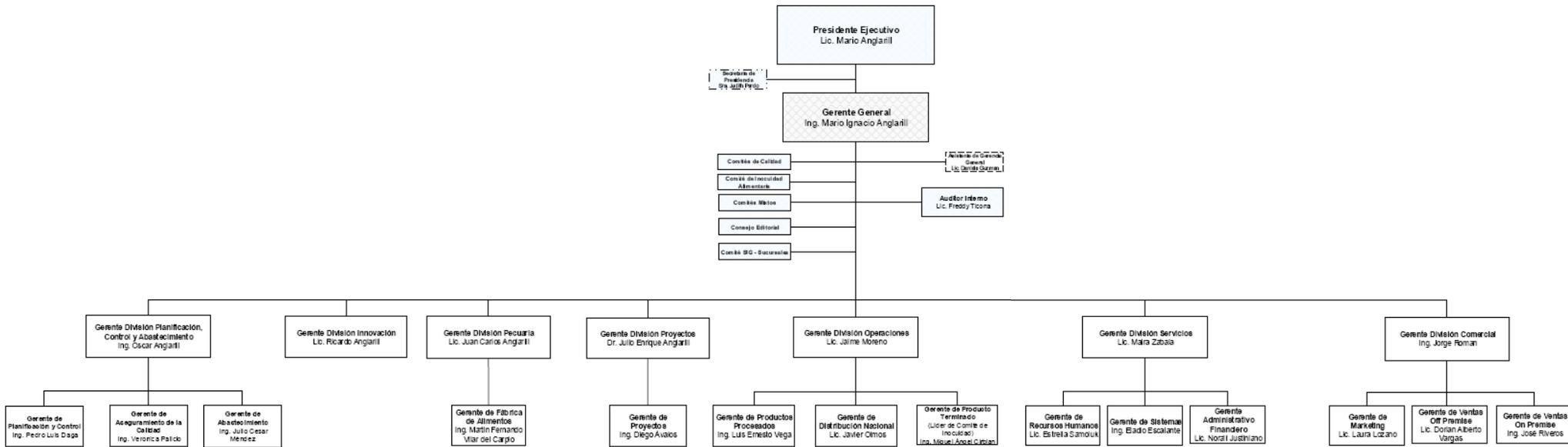
3. ADMINISTRACIÓN





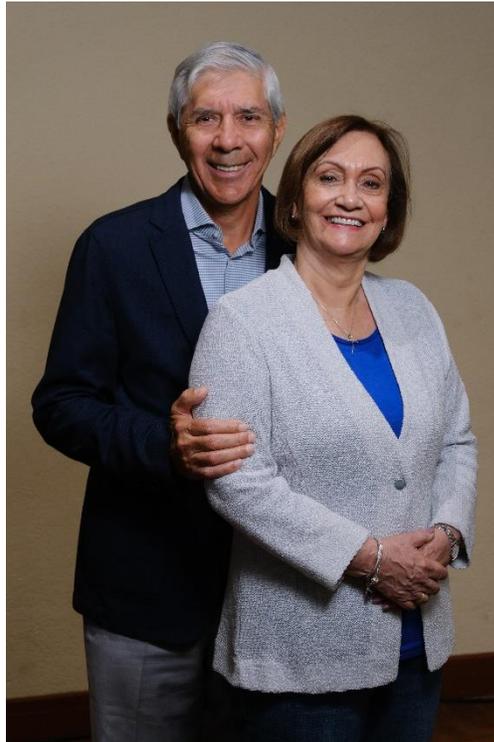
3. ADMINISTRACIÓN

La administración cuenta con un Presidente Ejecutivo, el cual tiene el 58% de propiedad de la empresa. El Gerente General es designado por el Presidente Ejecutivo y se apoya en las distintas Gerencias de División y Gerencias de Área, según el organigrama que se presenta a continuación:





Socios



Plantel Ejecutivo





MARIO ANGLARILL SALVATIERRA
Presidente Ejecutivo

MARIO IGNACIO ANGLARILL SERRATE
Gerente General

JUAN CARLOS ANGLARILL SERRATE
Gerente División Pecuaria

JULIO ENRIQUE ANGLARILL SERRATE
Gerente División Proyectos

JAIME MORENO LÓPEZ
Gerente División Operaciones

JORGE ROMÁN MEDEIROS
Gerente División Comercial

OSCAR ANGLARILL SERRATE
**Gerente División Planificación
Control y Abastecimiento**

RICARDO ANGLARILL SERRATE
Gerente División Innovación

MAIRA ZABALA DE RECACOECHEA
Gerente División Servicios





Plantel Gerencial



NORALÍ JUSTINIANO PEDRAZA
Gerente Administrativo Financiero

VERÓNICA PALICIO BRUNO
Gerente de Aseguramiento de Calidad

MIGUEL ANGEL CIRBIÁN PEÑA
Gerente de Producto Terminado

LUIS ERNESTO VEGA
Gerente Productos Procesados

JAVIER OLMOS ANGLARILL
Gerente Distribución Nacional

ELADIO ESCALANTE GUZMÁN
Gerente de Sistemas

ESTRELLA SAMOLUK PAZ
Gerente de Recursos Humanos

JULIO CESAR MENDEZ RIVERO
Gerente de Abastecimiento

JOSÉ FERNANDO RIVEROS
Gerente de Ventas On Premise

DORIAN ALBERTO VARGAS
Gerente de Ventas Off Premise

LAURA LOZANO LAGRABA
Gerente de Marketing

MARTIN F. VILAR DEL CARPIO
Gerente de Fábricas de Alimentos

PEDRO LUIS DAGA JORDÁN
Gerente de Planificación y Control

DIEGO ÁVALOS
Gerente de Proyectos



4. ANTECEDENTES Y ACTIVIDADES DE LA EMPRESA





4. ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

La actividad avícola de la Familia Anglarill – Serrate se inicia como una Sociedad Unipersonal el año 1976, constituyéndose el año 1987 en una Sociedad de Responsabilidad Limitada que gira bajo la razón social de GRANJA AVICOLA INTEGRAL SOFÍA LTDA.; empresa que opera varios centros productivos como ser: Fábricas de alimentos, matadero de aves, frigorífico de cerdos, centro de almacenaje y distribución, planta de procesado ulterior, embutidos, congelados y planta de subproductos. Además de la crianza de pollos y cerdos de engorde bajo un modelo de integración de distintos productores.

En el año 2000 la empresa integró a su cadena productiva la línea de procesado ulterior y embutido de pollo y cerdo, para posteriormente en el año 2001, fusionar todas sus marcas ("Criollo", "Pechugón", "Nutripollo" y "Sofía") bajo el slogan SOFÍA: SABOR Y CALIDAD.

Sofía Ltda. en su constante búsqueda de calidad, en el año 2006 obtuvo la certificación de la Norma ISO 9001:2000 y se constituyó en la primera empresa avícola en certificar Buenas Prácticas de Manufactura, que son la base fundamental para el sistema de Inocuidad alimentaria y HACCP. Como parte del proceso de mejora continua ya tiene implementada y certificada la ISO 22000, que se refiere a la inocuidad de los procesos productivos.

En el año 2009, reflejando su dinámica actual, diversificación de productos, conquista de nuevos mercados y una visión orientada al consumidor, inicia un nuevo desafío al inaugurar el Frigorífico de Cerdos ubicado en el Parque Industrial Mz. 51 e introducir al mercado la línea de Congelados (Hamburguesas y Nuggets) y en el año 2012 ingresa con la línea de productos secos (chorizo español, salame, etc.) y marinados (alitas, pollo relleno, etc.).

En el año 2013 se inaugura el nuevo Frigorífico de Aves en la Zona de La Enconada (al este del Dpto. de Santa Cruz), constituyéndose en el Frigorífico más moderno y de mayor capacidad de Faena en Bolivia, que cuenta con equipos y tecnología de punta que permiten que todo el proceso - desde la recepción del pollo vivo, hasta el ingreso a las cámaras - se realice sin romper la cadena de frío, manteniendo las normas internacionales de calidad.

En el año 2014 se inicia la crianza en granjas propias y faena de pavos, aunque de manera incipiente y estacional para cubrir la demanda de fechas estivales de fin de año.



En el año 2015 se puso en marcha el primer Centro de Distribución en Santa Cruz, ubicado en el Parque Industrial Mz. 20, con instalaciones amplias, modernas y tecnificadas, contando con una ubicación muy estratégica que permite una óptima logística en la distribución de productos terminados a los distintos destinos del país.

En la actualidad, toda la producción de embutidos y productos congelados se concentra en la planta ubicada en el Parque Industrial Mz. 7, la cual, se encuentra debidamente supervisada y controlada a través de profesionales altamente capacitados, contando con un laboratorio de control de calidad que garantiza el cumplimiento de estrictas normas de higiene y calidad que respaldan todas las certificaciones que mantiene vigente la empresa, para dar continuidad a su actividad comercial y productiva (Certificado de Inocuidad Alimentaria que otorga el SENASAG, ISO 9001, BPM, HCCP e ISO 22000).



5. INVERSIONES





5. INVERSIONES

Las inversiones realizadas en la gestión 2018-2019 fueron de aproximadamente 6 millones de dólares americanos, situación que obedece a criterios de ampliación de la capacidad productiva y de almacenaje, con el fin de atender los requerimientos de los usuarios finales en condiciones de calidad y competitividad en la industria.



6. ANÁLISIS FINANCIERO





6. ANÁLISIS FINANCIERO

6.1 ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Análisis del Estado de Resultados (Expresado en %)

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS		
PERÍODO	30-jun-18	30-jun-19
Ventas netas	100.00%	100.00%
(-) Costo de ventas	69.72%	72.02%
Utilidad Bruta	30.28%	27.98%
Gastos Operativos	0.00%	0.00%
(-) Gastos administrativos	7.68%	7.79%
(-) Gastos de comercialización	16.41%	18.01%
Total Gastos Operativos	24.09%	25.79%
Utilidad Operativa	6.19%	2.18%
(-) Gastos Financieros	2.21%	1.91%
Utilidad en actividades ordinarias	3.98%	0.27%
Otros Ingresos (Egresos):	0.00%	0.00%
Otros Ingresos	0.83%	1.15%
(-) Otros Egresos	0.41%	0.26%
Ajuste por inflación y tenencia de bienes	0.83%	0.45%
Diferencia de cambio	0.00%	0.03%
Utilidad neta del Año	5.23%	1.57%



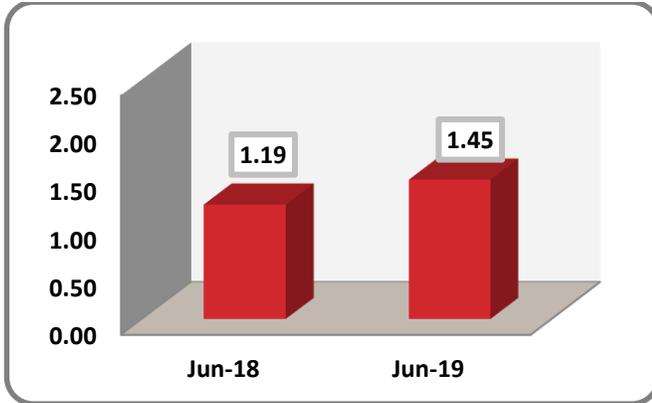
6.2 ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

Análisis del Balance General
(Expresado en %)

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL		
PERÍODO	30-jun-18	30-jun-19
ACTIVO		
Activo Corriente		
Disponibilidades	11.43%	11.48%
Cuentas por cobrar comerciales, neto	3.01%	2.71%
Otras cuentas por cobrar, neto	2.24%	7.95%
Anticipo a proveedores	0.35%	1.26%
Inventarios	10.21%	8.53%
Gastos pagados por anticipado	2.24%	1.41%
Total Activo Corriente	29.46%	33.36%
Activo No Corriente		
Inversiones permanentes	0.01%	0.01%
Activo fijo Neto	68.96%	63.42%
Otros activos	0.99%	0.82%
Anticipo a proveedores LP	0.58%	2.01%
Inventarios	0.00%	0.40%
Total Activo No Corriente	70.54%	66.64%
TOTAL ACTIVO	100.00%	100.00%
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Anticipo clientes	0.00%	0.00%
Obligaciones comerciales	7.52%	8.40%
Obligaciones sociales y laborales	3.64%	2.84%
Obligaciones Fiscales	3.09%	2.35%
Préstamos bancarios por pagar, porción corriente	8.09%	7.14%
Emisión de Bonos	2.08%	1.69%
Obligaciones por Arrendamiento Financiero	0.00%	0.00%
Otras cuentas por pagar	0.26%	0.52%
Total Pasivo Corriente	24.69%	22.94%
Pasivo No Corriente		
Obligaciones no comerciales	0.00%	0.05%
Préstamos bancarios por pagar	19.59%	23.14%
Prestamos de particulares	0.00%	0.00%
Emisión de Bonos	5.85%	3.89%
Obligaciones por Arrendamiento Financiero	0.00%	0.00%
Provisión para indemnización	3.29%	3.26%
Total Pasivo No Corriente	28.73%	30.35%
TOTAL PASIVO	53.42%	53.29%
PATRIMONIO		
Capital social	25.81%	25.06%
Reserva legal	0.80%	1.00%
Resultados acumulados	19.97%	20.65%
TOTAL PATRIMONIO	46.58%	46.71%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	100.00%	100.00%

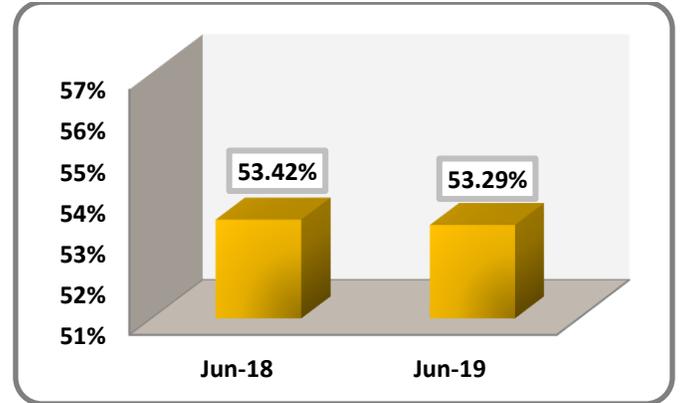


6.3 INDICADORES FINANCIEROS



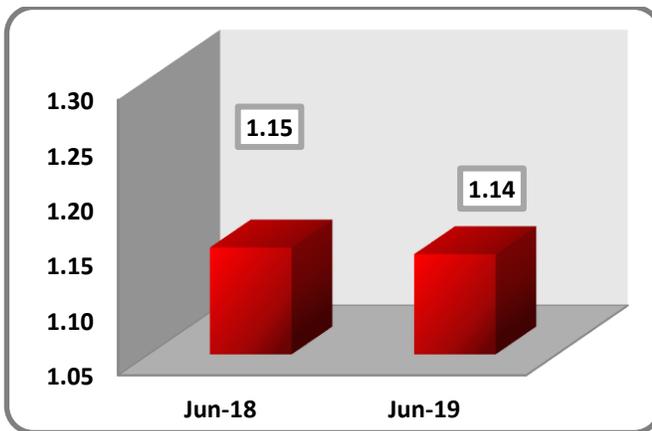
Coefficiente de Liquidez

[Activo Corriente / Pasivo Corriente]



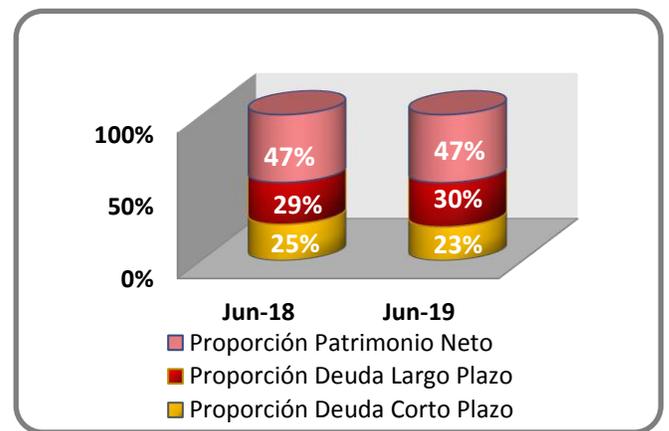
Razón de Endeudamiento

[Total Pasivo / Total Activo]



Razón Deuda a Patrimonio

[Total Pasivo / Total Patrimonio]

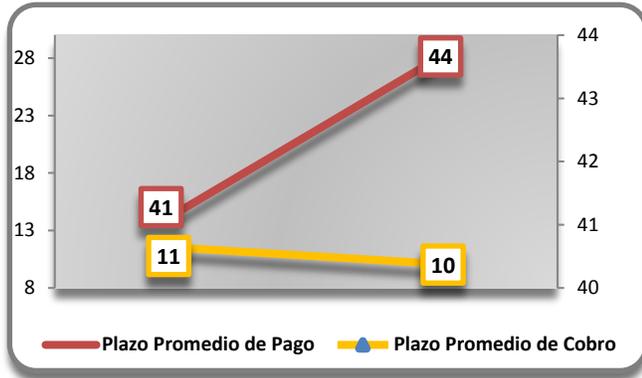


Composición de Estructura de Capital

[Total Pasivo Corto Plazo / Total Pasivo + Patrimonio]

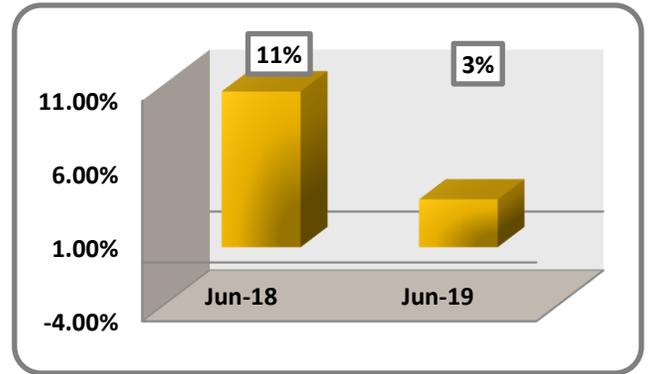
[Total Pasivo Largo Plazo / Total Pasivo + Patrimonio]

[Total Patrimonio / Total Pasivo + Patrimonio]



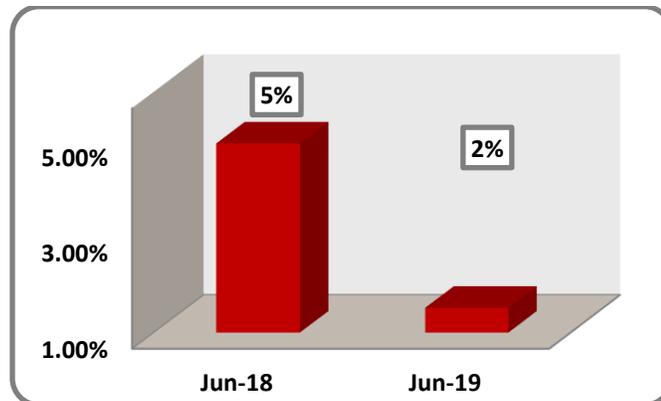
Días cobro vs. Días pago

Plazo Promedio de Cobro: $[360 / \text{Rotación Cuentas por Cobrar}]$
Plazo Promedio de Pago: $[360 / \text{Rotación Cuentas por Pagar}]$



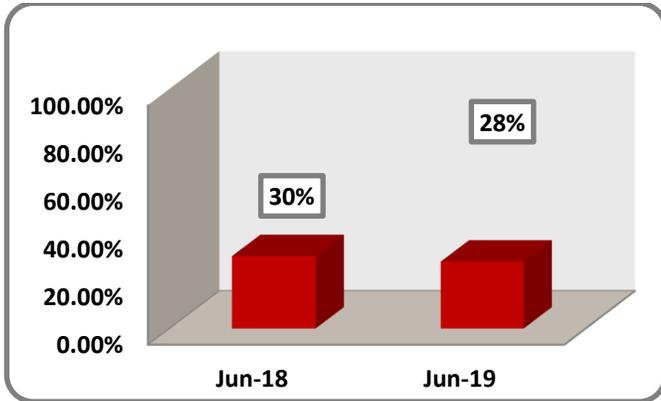
ROE

$[\text{Utilidad neta del año} / \text{Patrimonio}]$

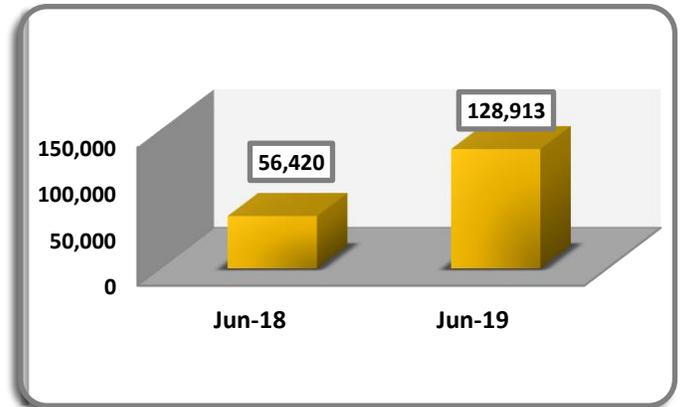


ROA

$[\text{Utilidad neta del año} / \text{Activos}]$



Margen Bruto
[Utilidad bruta / Ventas Netas]



Capital de Trabajo (miles de bolivianos)
[Activo Corriente - Pasivo Corriente]



8. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS



7. ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Informe sobre los Estados Financieros

AL 30 DE JUNIO 2019

Contenido

Informe de los auditores independientes	
Estados financieros de la Sociedad	
Balance general	
Estado de ganancias y pérdidas	
Estado de evolución del patrimonio neto de los socios	
Estado de flujos de efectivo	
Notas a los estados financieros	
1	Constitución y antecedentes
2	Principales políticas contables
3	Disponibilidades
4	Cuentas por cobrar comerciales, neto
5	Otras cuentas por cobrar, neto
6	Anticipo a proveedores
7	Inventarios
8	Gastos pagados por anticipado
9	Activo fijo, neto
10	Obligaciones comerciales
11	Préstamos bancarios por pagar
12	Emisión de bonos
13	Otras cuentas por pagar
14	Patrimonio neto de los socios
15	Ingresos operativos
16	Gastos administrativos
17	Gastos de comercialización
18	Otros ingresos
19	Otros egresos
20	Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas
21	Contingencias
22	Posición monetaria y en moneda extranjera
23	Hechos posteriores

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Socios de
Granja Avícola Integral Sofía Ltda.
Santa Cruz de la Sierra, Bolivia
Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Granja Avícola Integral Sofia Ltda. ("la Sociedad"), que comprenden el balance general al 30 de junio de 2019, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el 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 30 de junio de 2019, 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 de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para 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 aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formarse nuestra opinión al respecto, y no proporciona una opinión separada sobre estos asuntos.

Bonos emitidos: Cumplimiento de compromisos financieros (covenants)	
<i>Ver Nota 12 a los estados financieros</i>	
Cuestión clave de auditoría	Como se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La Sociedad mantiene compromisos financieros (Relación de Liquidez - RDL, Relación de Endeudamiento - RDP y Relación de Cobertura de Deuda - RCSD), por lo que trimestralmente debe enviar a la Bolsa Boliviana de Valores S.A. sus estados financieros, ratios y detalle de deuda.</p> <p>Los hechos de incumplimiento de los compromisos financieros (ratios) y otros compromisos, podrían originar que los Tenedores de Bonos de las Emisiones den por vencidos sus valores (bonos) y declaren la aceleración de los plazos de vencimiento del capital e intereses pendientes de pago. Para que esta situación pueda ser enmendada, el emisor cuenta con un periodo de corrección del hecho potencial de incumplimiento.</p> <p>Para cubrir el riesgo de incumplimiento, la Sociedad ha otorgado una garantía quirografaria de todos los bienes presentes y futuros en forma indiferenciada por la emisión de los bonos, hasta alcanzar el monto total de las obligaciones.</p> <p>Nos concentramos en estos compromisos dada la importancia de los impactos del riesgo de incumplimiento en los estados financieros.</p>	<p>Como parte de nuestros procedimientos, en el contexto de nuestra auditoría, hemos:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ Inspeccionado los documentos de emisión para identificar las características y condiciones particulares de compromisos y garantías. ■ Inspeccionamos la correspondencia enviada y recibida durante la gestión con la Bolsa Boliviana de Valores S.A. y la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), así como revisamos las páginas WEB, a fin de identificar el reporte de cumplimiento de los indicadores financieros y el envío de los estados financieros trimestrales. ■ Recalculado los indicadores financieros (RDL, RDP y RCSD) aplicados y reportados durante toda la gestión y hemos cotejado que las cifras consideradas surjan de los estados financieros de la Sociedad, estén correctamente calculados, de acuerdo con las formulas establecidas en el Prospecto Marco y se encuentren razonablemente expuestos. ■ Probamos la presentación y revelación de estas obligaciones.

Responsabilidades de la Administración 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 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 detectara 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 acuerdo 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 apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un 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 y 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 contable 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 que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, 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 encargados 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 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 entidad, determinamos los asuntos que fueron más relevantes en la auditoría de los estados financieros del periodo 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 debido a las consecuencias adversas de hacerlo superaran los beneficios de interés público de la misma.

KPMG S.R.L.


Lic. Aud. Victor Pelaez M. (Socio)
Reg. N° 0039

Santa Cruz de la Sierra, 23 de septiembre de 2019

GRANJA AVICOLA INTEGRAL SOFIA LTDA.

BALANCE GENERAL

Al 30 de junio 2019 y 2018

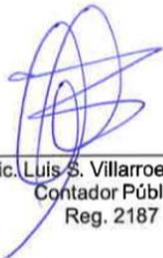
	Nota	2019	2018
		Bs.	(Reexpresado) Bs.
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	3	142.060.498	137.187.955
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.d y 4	33.586.930	36.086.484
Otras cuentas por cobrar, neto	2.d y 5	98.419.777	26.842.502
Anticipo a proveedores	6	15.562.156	4.163.492
Inventarios	2.e y 7	105.592.243	122.544.734
Gastos pagados por anticipado	8	17.501.320	26.876.353
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		412.722.924	353.701.520
ACTIVO NO CORRIENTE			
Inversiones permanentes	2.f	77.311	77.311
Activo fijo, neto	2.g y 9	784.662.672	827.846.482
Anticipo a proveedores	6	24.825.080	6.954.242
Inventarios	2.e y 7	4.897.750	-
Otros activos	2.h	10.105.080	11.934.747
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE		824.567.893	846.812.782
TOTAL DEL ACTIVO		1.237.290.817	1.200.514.302
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones comerciales	10	103.957.228	89.594.657
Obligaciones sociales y laborales		35.109.769	43.687.506
Obligaciones fiscales		29.061.166	37.128.056
Préstamos bancarios por pagar, porción corriente	11	88.352.662	97.119.861
Emisión de bonos CP	12	20.853.613	25.026.847
Otras cuentas por pagar	13	6.475.019	3.112.395
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		283.809.457	295.669.321
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones comerciales	10	677.656	688.743
Préstamos bancarios por pagar	11	286.265.498	235.205.158
Emisión de bonos LP	12	48.182.027	70.211.983
Provisión para indemnización	2.i	40.390.906	39.534.682
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		375.516.087	345.640.566
TOTAL PASIVO		659.325.544	641.309.887
PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS			
Capital social	2.j y 14.a	121.470.000	121.470.000
Ajuste de capital	2.j	83.876.417	83.876.417
Aportes por capitalizar	2.j y 14.c	100.003.698	100.003.698
Revalorización por capitalizar	2.j	1.120.951	1.120.951
Reserva legal	14.b	12.326.289	9.414.142
Ajuste global al patrimonio	2.j	1.167.535	1.167.535
Ajuste de reservas patrimoniales	2.j	2.449.280	2.420.187
Resultados acumulados		255.551.103	239.731.484
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS		577.965.273	559.204.414
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS		1.237.290.817	1.200.514.301

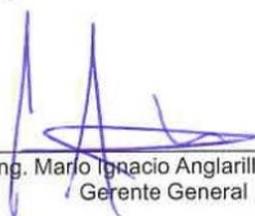

 Lic. Luis S. Villaruel Melgar
 Contador Público
 Reg. 2187


 Ing. Mario Ignacio Anglarill Serrate
 Gerente General

Granja Avícola Integral Sofia Ltda.
 Estado de Ganancias y Pérdidas
 Años terminados el 30 de junio 2019 y 2018

	Nota	2018	2017
	-		(Reexpresado)
	-	Bs.	Bs.
Ingresos operativos			
Ventas netas	2.k y 15	1.192.413.706	1.130.842.909
Costo de ventas	2.k y 15	(858.824.518)	(788.421.979)
Resultado bruto		333.589.188	342.420.930
Gastos operativos			
Gastos administrativos	16	(92.846.282)	(86.826.896)
Gastos de comercialización	17	(214.722.826)	(185.556.353)
Utilidad operativa		26.020.080	70.037.681
Gastos financieros		(22.781.634)	(25.019.717)
Utilidad en actividades ordinarias		3.238.446	45.017.965
Otros ingresos (egresos)			
Otros ingresos	18	13.709.660	9.384.590
Otros gastos	19	(3.137.750)	(4.595.209)
Ajuste por inflación y tenencia de bienes	2.a	5.331.360	9.426.355
Diferencia de cambio	2.c	(380.857)	(37.870)
Utilidad neta del año		18.760.859	59.195.831


 Lic. Luis S. Villarroel Melgar
 Contador Público
 Reg. 2187


 Ing. Mario Ignacio Anglarill Serrate
 Gerente General



GRANJA AVICOLA INTEGRAL SOFIA LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
Años Terminados el 30 de junio de 2019 y 2018

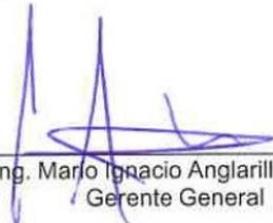
Granja Avícola Integral Sofía Ltda.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto de los Socios

Años terminados el 30 de junio de 2019 y 2018

	Nota	Capital social Bs	Ajuste de capital Bs	Aportes por capitalizar Bs	Revalorización por capitalizar fijos Bs	Reserva legal Bs	Ajuste global al patrimonio Bs	Ajuste de reservas patrimoniales Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Saldo al 30 de junio de 2017 (Reexpresado)	2.j	121,470,000	83,876,417	100,003,698	1,120,951	7,680,463	1,167,535	2,420,187	182,269,332	500,008,583
Constitución de reserva legal	14.b	-	-	-	-	1,733,679	-	-	(1,733,679)	-
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	-	-	59,195,831	59,195,831
Saldo al 30 de junio de 2018 (Reexpresado)		121,470,000	83,876,417	100,003,698	1,120,951	9,414,142	1,167,535	2,420,187	239,731,484	559,204,414
Constitución de reserva legal	14.b	-	-	-	-	2,912,147	-	-	(2,912,147)	-
Actualización		-	-	-	-	-	-	29,093	(29,093)	-
Utilidad neta del año		-	-	-	-	-	-	-	18,760,859	18,760,859
Saldo al 30 de junio de 2019		121,470,000	83,876,417	100,003,698	1,120,951	12,326,289	1,167,535	2,449,280	255,551,103	577,965,273

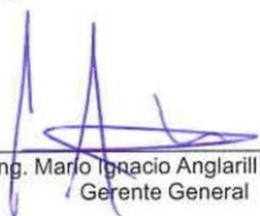

Lic. Luis S. Villarroel Melgar
Contador Público
Reg. 2187


Ing. Mario Ignacio Anglarill Serrate
Gerente General

GRANJA AVICOLA INTEGRAL SOFIA LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Años terminados al 30 de junio 2019 y 2018

	Nota	2019	2018
		Bs	(Reexpresado) Bs
<u>Actividad de operación</u>			
Utilidad neta del año		18,760,859	59,195,831
<u>Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto de las actividades operativas:</u>			
Depreciación del activo fijo	9	88,866,634	83,524,495
Bajas de activo fijo	9	1,173,447	3,099,655
Previsión para indemnizaciones	2.i	16,795,264	15,805,298
Devengamiento intereses		16,355,726	23,449,190
Ajuste por reexpresión		(7,279,886)	(13,937,828)
		134,672,044	171,136,641
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>			
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar comerciales, neto		2,499,553	(7,692,368)
(Aumento) disminución de otras cuentas por cobrar, neto		(71,577,274)	6,987,360
Aumento (disminución) de anticipo a proveedores		(11,398,664)	35,645,683
Disminución (aumento) de inventarios		12,054,742	(18,698,110)
Disminución de gastos pagados por anticipado		9,375,033	17,112,482
Disminución de otros activos		1,829,667	1,520,760
Aumento de obligaciones comerciales		14,351,484	6,653,345
Disminución de obligaciones sociales y fiscales		(16,644,626)	(3,554,861)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar		3,362,624	(142,622)
Pago de finiquitos	2.i	(15,302,642)	(13,438,485)
Flujo neto de actividades de operación		63,221,941	195,529,825
<u>Actividades de inversión:</u>			
Venta de activos fijos	9	17,215,506	1,847,891
Anticipo por compra de activos fijos		(17,870,837)	(6,954,242)
Compra de activos fijos	9	(64,310,876)	(100,071,307)
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		(64,966,207)	(105,177,658)
<u>Actividades de financiación:</u>			
Desembolsos por préstamos		235,427,142	129,371,184
Amortizaciones de préstamos bancarios		(204,140,222)	(125,857,436)
Aumento de emisión de bonos		(24,670,111)	(42,403,477)
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación		6,616,809	(38,889,729)
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		4,872,543	51,462,438
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		137,187,955	85,725,517
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3	142,060,498	137,187,955


 Lic. Luis S. Villarroel Melgar
 Contador Público
 Reg. 2187


 Ing. Mario Ignacio Anglarill Serrate
 Gerente General

GRANJA AVICOLA INTEGRAL SOFIA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2019 y 2018

1. Constitution y antecedentes

Granja Avícola Integral Sofia Ltda. es una Sociedad de Responsabilidad Limitada, constituida bajo las leyes bolivianas en fecha 27 de febrero de 1986, mediante Escritura Publica N° 62/86, modificada por escrituras sucesivas y protocolizadas ante Notario de Fe Publica. De acuerdo a la Escritura Publica N°2259/2015 del 21/12/2015, el capital social es de Bs121.470.000.

De acuerdo a su constitución está facultada a realizar las siguientes actividades principales:

■ **Agropecuaria:**

En sus ramas agrícolas y pecuarias, en la producción y mejoramiento genético, crianza, engorde, faeneo, procesamiento, industrialización de ganado bovino, caprino, ovino, porcino, aves de corral o avicultura, así como el de preparación y limpieza de tierras, siembra, cosecha, industrialización, procesamiento, obtención de productos derivados de granos, cereales, oleaginosas, gramíneas, etc.

■ **Comercialización:**

Importación, exportación, consignación, comisión, representación de productos de agropecuaria, así como de equipos, maquinarias, herramientas, elementos, equipos, sistema de producción de laboratorio, aditivos, medicamentos, alimentos, suplementos alimentarios, vitamínicos, y en suma de todo cuanto sea aplicado al rubro de la agropecuaria.

■ **Prestación de servicios y asistencia técnica:**

Producción, almacenamiento, transporte, conservación, preparación, producción, industrialización, búsquedas de canales de comercialización para materia prima, productos elaborados o semielaborados de la actividad agropecuaria, el comercio y la prestación de servicios en registros y control informático de producción.

■ **Servicios de mantenimiento vehicular:**

Prestación de servicios de mantenimiento vehicular a terceros, con el propósito de que los equipos cumplan con las funciones requeridas en el transcurso de su vida útil.

2. Principales políticas contables

2.a. Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros presentados en este informe han sido preparados de acuerdo a Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia (NCGA), emitidas por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) a través del Colegio de Auditores y/o Contadores Públicos de Bolivia.

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

Los estados financieros han sido preparados en moneda constante, reconociendo en forma integral los efectos de la inflación, de conformidad con los procedimientos establecidos en la Norma de Contabilidad N°3, (revisada y modificada) aprobada por el Colegio de Auditores de Bolivia y disposiciones legales vigentes.

Solo para fines de comparación, los saldos del balance general al 30 de junio de 2018 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio neto, de flujo de efectivo y las notas aclaratorias por el ejercicio terminado en esa fecha, están reexpresados en moneda constante del 30 de junio del 2019, tomando para ello las variaciones en la cotización de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) respecto al boliviano. La cotización de la UFV para la realización de los ajustes al 30 de junio 2019 y 2018 fue de Bs2,30599 y Bs2,26887 por UFV 1, respectivamente.

Las prácticas contables más significativas aplicadas por la Sociedad son las siguientes:

2.b. Ejercicio

El cómputo de los resultados se efectúa en forma anual entre el 1° de julio y el 30 de junio de cada año.

2.c. Transacciones y saldos en moneda extranjera

2.c.1. La contabilidad de la Sociedad se lleva en bolivianos y las operaciones realizadas en otras monedas (dólares) se convierten en bolivianos, al tipo de cambio vigente a la fecha de la operación.

2.c.2. A la fecha de cierre del año, los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a bolivianos, en función al tipo de cambio vigente a esa fecha. El tipo de cambio oficial del dólar estadounidense vigente al 30 de junio de 2019 y 2018, fue de Bs 6,96 por USD 1 respectivamente.

2.c.3. Las diferencias de cambio resultantes de la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son registradas en los resultados del año en la cuenta "Diferencia de cambio".

2.d. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar están valuadas al valor nominal de las facturas, menos la provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, la Sociedad registra la provisión para incobrables de acuerdo a lo establecido en el artículo 17 inciso c) del Decreto Supremo N°24051.

2.e. Inventarios

La Sociedad utiliza para el control de sus inventarios el Sistema Perpetuo, las salidas de inventarios son valorados al costo promedio ponderado.

Los inventarios registrados en este rubro están valuados de la siguiente manera:

2.e.1. *Productos terminados*

Comprenden los productos de faena de pollos, productos ulterior - embutidos, harinas industriales y alimentos balanceados. Su valuación corresponde a los costos de producción, acumulados al cierre de cada ejercicio; dichos costos en ningún caso superan el valor neto de realización.

2.e.2. *Productos en proceso*

Comprenden los productos superiores-embutidos y ahumados. Su valuación corresponde a los costos de producción en proceso acumulados al cierre de cada ejercicio.

2.e.3. *Activos biológicos*

Comprenden la cría de aves y cerdos los cuales están valuados a su costo de producción más los gastos relacionados acumulados en su desarrollo y producción al cierre de cada ejercicio.

2.e.4. *Materias primas e insumos*

Al costo de adquisición consignados en las últimas facturas del proveedor, reexpresado en función del indicador de ajuste por inflación.

2.e.5. *Materiales y suministros*

Al costo de adquisición consignados en las últimas facturas del proveedor, reexpresado en función del indicador de ajuste por inflación.

2.e.6. *Almacén transitorio de existencias*

Se registra al costo de importación (factura más gastos relacionados). Todas las importaciones se realizan en moneda extranjera al valor CIF (Costo, Seguro y Flete) y se convierten a bolivianos, en función al tipo de cambio vigente a esa fecha, con base en la transferencia de riesgos y propiedad.

2.f. *Inversiones permanentes*

Las inversiones están constituidas por certificados de aportaciones telefónicas en la Cooperativa de Teléfonos COTEL Ltda., la Cooperativa Telefónica COTAS Ltda. y la Cooperativa de Teléfonos COMTECO Ltda., las cuales están valuadas a su costo de adquisición, reexpresados en función del indicador de ajuste por inflación.

2.g. *Activo fijo, neto*

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición, reexpresados en función a la variación del indicador de ajuste por inflación correspondiente, entre el día de la compra o habilitación y la fecha de cierre. Los valores asignados no superan su valor de recuperación.

Las depreciaciones de los bienes se calculan por el método de la línea recta en base a la vida útil estimada y son calculadas desde el alta del activo, es decir desde el último día del mes en que se efectuó la adquisición. Las tasas de depreciación se consideran adecuadas para extinguir el valor al final de la vida útil estimada de los bienes y se detallan como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Porcentaje de depreciación</u>
Edificios	40 años	2,50%
Muebles y enseres	10 años	10%
Equipo de computación	4 años	25%
Vehículos	5 años	20%
Maquinaria y equipos	8 años	12,50%
Herramientas en general	4 años	25%

Los costos de renovaciones, mejoras y adiciones son incorporados al valor del activo, en tanto que los de reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil de los bienes, se registran directamente al costo o gastos de operación según corresponda.

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.

2.h. Otros activos

Las canastillas se encuentran registradas a su costo de adquisición y son reexpresados en función a la variación del indicador de ajuste por inflación correspondiente, entre el día de la compra o habilitación y la fecha de cierre. Su depreciación se efectúa por el método de línea recta en un periodo máximo de 40 meses.

2.i. Provisión para indemnizaciones

Las disposiciones legales establecen el pago de indemnización por tiempo de servicios prestados por el trabajador, esta provisión cubre el 100% de la obligación legal de pagar una indemnización por tiempo de servicios al personal que se retire voluntariamente o fuera objeto de un retiro intempestivo, luego de haber cumplido un período de actividad continua mayor a los 90 días. Esta provisión es equivalente a un mes de sueldo por cada año de servicio y es calculada en base al promedio del total ganado en los últimos tres (3) meses. Si el tiempo de trabajo no alcanzan el año de servicio, el cálculo y pago se efectúa en forma proporcional. Con base a la rotación normal del personal, esta provisión es considerada no corriente.

2.j. Patrimonio neto

La Sociedad reexpresa el patrimonio en función a la variación de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV). El efecto de la reexpresión de la cuenta "Capital Social" y "Aportes por capitalizar", se registra en la cuenta "Ajuste de capital"; el efecto de la reexpresión de las cuentas "Reserva legal", "Revalorización por capitalizar" y "Ajuste global del patrimonio" se registra en la cuenta "Ajuste de reservas patrimoniales", y el efecto de la reexpresión de la cuenta "Resultados acumulados" se registra en la misma cuenta, de conformidad con la Norma de Contabilidad N° 3 Revisada y Modificada.

El monto acumulado de la cuenta "Ajuste de capital" no podrá ser distribuido en efectivo, ni absorber pérdidas acumuladas, solo podrá ser aplicado a incrementos de capital. El monto acumulado de la cuenta "Ajuste de reservas patrimoniales", podrá ser aplicado a incrementos de capital como así también podrá utilizarse para la absorción de pérdidas acumuladas.

2.k. Ingresos, costos y gastos

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

Ventas de bienes: Los ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes se reconocen cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de

los bienes, la recuperabilidad de la contraprestación es probable, los costos asociados y el posible rendimiento de los bienes puede estimarse con fiabilidad, la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, y el importe de la venta de bienes pueda medirse con fiabilidad. La transferencia ocurre al momento de la recepción por parte del cliente.

Prestación de servicios: La Sociedad reconoce los ingresos provenientes de la prestación de servicios considerando el grado de terminación de la prestación al final del período. De acuerdo a lo establecido en los acuerdos contractuales el grado de terminación se cumple mensualmente, por lo que los ingresos son reconocidos al final de cada mes.

Se consideran para la facturación de ingresos los siguientes conceptos: los ingresos por venta de productos avícolas, venta de productos procesados, venta productos de cerdos, ingresos por servicios de faeneo de aves, cerdos, procesado de granos y fabricación de alimentos, ingresos por venta de materia prima, materiales y otros.

Los estados financieros al 30 de junio de 2019 y 2018, están compuestos por los siguientes grupos:

3. Disponibilidades

	2019	2018
	Bs	(Reexpresado) Bs
Caja moneda nacional	5.969.793	5.409.720
Bancos moneda nacional	134.156.629	130.979.935
Bancos moneda extranjera	1.934.076	798.300
	<u>142.060.498</u>	<u>137.187.955</u>

4. Cuentas por cobrar comerciales, neto

	2019	2018
	Bs	(Reexpresado) Bs
Hipermaxi S.A.	9.126.444	13.904.585
Ketal S.A.	4.737.101	4.739.594
Super Sur Fidalga S.R.L.	2.856.146	3.453.628
Servicios Copabol S.A	2.099.657	1.402.056
IC Norte S.A.	2,061.509	2.192.567
Chickens Kingdom S.R.L.	1.261.478	-
Macro Fidalga Ltda.	868.244	363.401
Julio Lazaro Mendoza Gutierrez	864.661	666.393
Delosur S.A.	618.945	711.640
Servicio De Desarrollo De Las Empresas Públicas Productivas - SEDEM	486.887	2.284.450
Comercializadora Retail Lider S.A.	402.431	167.684
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	(Reexpresado) Bs

Elda Inversiones S.R.L.		277.742	252.577
Servicios Gastronómicos del Sur S.R.L		263.024	38.828
Gate Gourmet Catering Bolivia S.A.		230.656	-
RAU Mario Anglarill Salvatierra	i)	32.138	-
Indatta Ltda.	i)	19.390	-
RAU Julio Enrique Anglarill Serrate	i)	14.618	-
RAU Mario Ignacio Anglarill	i)	11.789	-
RAU Oscar Anglarill Serrate	i)	5.539	-
Clientes varios		7.507.856	6.074.194
		<u>33.746.255</u>	<u>36.251.597</u>
Previsión para cuentas incobrables		(166.944)	(165.113)
		<u>33.579.311</u>	<u>36.086.484</u>
<i>Cientes por cobrar del exterior:</i>			
Laat Import & Export S.A.C.		7.619	-
		<u>33.586.930</u>	<u>36.086.484</u>

5. Otras cuentas por cobrar, neto

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		Bs	(Reexpresado) Bs
<i>Otras cuentas por cobrar a corto plazo:</i>			
RAU Mario Ignacio Anglarill	i)	27.969.578	7.465.932
RAU Julio Enrique Anglarill Serrate	i)	25.548.662	9.705.587
RAU Oscar Anglarill Serrate	i)	14.456.358	2.217.301
RAU Juan Carlos Anglarill	i)	8.602.815	584.099
Indatta Ltda.	i)	7.030.683	-
RAU Mario Anglarill Salvatierra	i)	5.838.549	1.676.351
RAU Ricardo Anglarill	i)	5.558.358	692.692
RAU Maida Serrate de Anglarill	i)	9.604	1.995
Clientes varios		2.517.098	3.690.026
Crédito fiscal por recibir		5.483	5.573
Fondos sujetos a rendición		38.684	3.928
Depósitos en garantía		172.985	533.928
Depósitos Judiciales		674.480	265.555
		<u>98.423.337</u>	<u>26.842.967</u>
Previsión para cuentas incobrables		(3.560)	(465)
		<u><u>98.419.777</u></u>	<u><u>26.842.502</u></u>

i) Corresponde a operaciones comerciales por la prestación de servicios. (ver Nota 21)

6. Anticipo a proveedores

	2019	2018
	Bs	(Reexpresado) Bs
<i>Corriente:</i>		
Gsi Brasil Industria e Comercio de Equipamentos Agropecuarios Ltda.	2.904.885	-
Visko Teepak Nv	2.277.288	-
Albert Handtmann Maschinenfabrik MH & Co. Kg	1.392.753	-
Insta-Pro International Ltda.	726.659	-
Jacobs Corporation	123.310	316.422
Mebrafe Instalações e Equipamentos Frigoríficos Ltda.	121.516	74.698
Petroack S.A.	-	709.736
Corporación Mathiesen S.A.	-	141.445
Anticipos varios	8.015.745	2.921.191
	<u>15.562.156</u>	<u>4.163.492</u>
<i>No corriente:</i>		
Luis German Suarez Elio	3.453.171	-
Celso Grimaldos Duran	3.351.379	-
Mebrafe Instalações e Equipamentos Frigoríficos Ltda.	2.796.744	1.153.744
Frio Raf S.A.	2.370.026	-
Seicocruz de Cadiz Walter Pérez Soliz	1.504.057	-
Gsi Brasil Industria E Comercio de Equipamentos Agropecuarios Ltda.	1.452.443	-
Servicios de Construcción Safat S.R.L.	1.155.179	-
Empresa Constructora y de Servicios Siyaboco S.R.L.	360.133	838.721
Constructora del Mediterraneo S.R.L.	315.043	320.197
Ain Global Importação e Exportação Ltda.	119.016	137.233
Meyn Food Processing Technology Bv	102.328	1.735.403
PK Bolivia S.R.L.	69.482	70.619
Maschinenfabrik Seydelmann	-	726.933
Sumiser Suministros y Servicios S.R.L.	-	706.503
Tecnología Eléctrica y Mecánica S.A.-Termoeléctrica S.A.	-	350.677
Jam Automation de Jaime Arana Montaña	-	330.258
CORMAQ S.A.	-	278.781
Equipar Tecnología Industrial S.A.	-	212.019
Cbi Contratista Generales S.A.	-	67.012
Constructora Javier Vásquez S.R.L.	-	18.069
Consulcad ingeniería S.R.L.	-	8.073
Anticipos varios	5.399.239	-
	<u>24.825.080</u>	<u>6.954.242</u>

7. Inventarios

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(Reexpresado)
	Bs	Bs
Productos terminados	22.894.422	24.382.156
Productos en proceso	22.115.633	24.933.114
Materia prima e insumos	25.460.592	28.058.077
Materiales y suministros	33.725.180	42.891.516
Almacén transitorio de existencias	922.686	1.472.750
Almacén transitorio	<u>473.730</u>	<u>807.121</u>
	105.592.243	122.544.734
No corriente:		
Materiales y suministros	4.897.750	-
	<u>110.489.993</u>	<u>122.544.734</u>

8. Gastos pagados por anticipado

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(Reexpresado)
	Bs	Bs
Seguros anticipados	1.532.193	1.582.645
Otros gastos anticipados	982.066	1.135.399
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas a compensar IT (ver Nota 20)	14.796.060	23.988.623
Oracle	<u>191.001</u>	<u>169.686</u>
	<u>17.501.320</u>	<u>26.876.353</u>

9. Activo fijo, neto

	Saldo al 30.06.2018	Adiciones	Bajas	Reclasificaciones	Reexpresión y ajustes	Saldo al 30.06.2019
	(Reexpresado)					
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Activos brutos						
Terreno	132.476.238		(4.131.617)	13.012.428	56.829	141.413.878
Edificios	519.292.139		(5.058.172)	20.809.905	230.655	535.274.527
Muebles y enseres	54.730.626		(1.057.652)	2.532.860	8.931	56.214.765
Equipos de computación	64.334.383		(14.589.828)	4.553.441	(48.415)	54.249.581
Vehículos	28.461.072		(2.999.527)	2.584.917	(12.218)	28.034.244
Maquinaria y equipos	425.296.247		(3.146.576)	38.449.371	415.440	461.014.482
Instalaciones	10.633.667		(3.134.967)	848.282	(4.020)	8.342.962
Herramientas en general	16.090.160		(132.006)	1.054.826	6.537	17.019.517
	<u>1.251.314.532</u>		<u>(34.250.345)</u>	<u>83.846.030</u>	<u>653.739</u>	<u>1.301.563.956</u>
Obras en ejecución	<u>42.247.947</u>	<u>64.310.876</u>	<u>(2.670.592)</u>	<u>(83.846.030)</u>	<u>(471.052)</u>	<u>19.571.149</u>
	<u>1.293.562.479</u>	<u>64.310.876</u>	<u>(36.920.937)</u>	<u>-</u>	<u>182.687</u>	<u>1.321.135.105</u>
Depreciación acumulada:						
	Saldo al 30.06.2018	Depreciación	Bajas	Reclasificaciones	Reexpresión y ajustes	Saldo al 30.06.2019
	(Reexpresado)					
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Edificios	122.682.440	26.719.300	(1.304.574)		160.404	148.257.569
Muebles y enseres	22.822.404	5.142.141	(680.166)		25.408	27.309.787
Equipos de computación	42.846.792	6.652.373	(9.796.604)		(24.087)	39.678.474
Vehículos	21.364.684	3.331.731	(2.817.832)		(1.128)	21.877.455
Maquinaria y equipos	242.914.917	42.654.723	(2.693.194)		238.766	283.115.212
Instalaciones	3.631.597	1.407.721	(1.117.641)		4.939	3.926.616
Herramientas en general	9.453.163	2.958.645	(121.974)		17.486	12.307.320
	<u>465.715.997</u>	<u>88.866.634</u>	<u>(18.531.985)</u>	<u>-</u>	<u>421.788</u>	<u>536.472.433</u>
Activo fijo neto	<u>827.846.482</u>		<u>(18.388.952)</u>			<u>784.662.672</u>

Los activos fijos correspondientes a terrenos, edificios y maquinarias se encuentran hipotecados en diferentes instituciones financiera en garantía de las obligaciones bancarias y la emisión de bonos.

10. Obligaciones comerciales

	2019	2018
	Bs	(Reexpresado) Bs
<i>Proveedores por pagar nacionales:</i>		
Fortaleza Safi S.A.	42.975.454	41.816.026
RAU-Mario Ignacio Anglarill Serrate	i) 5.952.283	3.090.885
RAU-Julio Enrique Anglarill Serrate	i) 3.877.841	-
RAU-Mario Anglarill Salvatierra	i) 2.971.125	2.881.255
Agroservet S.R.L.	2.954.794	3.555.837
Coop. Rural de Electrificación Ltda.	1.981.332	1.735.746
Indatta Ltda.	i) 1.818.047	-
Veterquímica Boliviana S.R.L.	1.817.270	1.340.695
Lebrand S.R.L.	1.152.322	467.709
Ilender Bolivia S.A.	1.096.920	558.302
Dyena Bolivia S.R.L.	968.833	697.038
OA Bolivia S.R.L.	964.411	760.344
QSI Industrial Bolivia S.A.	809.477	-
Wendy Gutierrez Timberlake	753.746	-
Inversiones Veterinarias S.A.	569.376	813.116
Madepa S.A.	560.080	1.463.153
Plus Comagro S.R.L.	555.634	543.858
Industrias Venado S.A.	546.322	-
Prima Internacional S.R.L.	537.440	104.584
Erlinda Coronado Cuellar de Soliz	526.605	-
Naturex S.R.L.	523.629	237.862
Matadero Frigorífico Santa Cruz S.A.	483.738	299.811
Viviana Niza Vías Noé	414.690	333.399
Mario Luis Justiniano Landívar	372.817	-
Aditec de Jorge Esteban Chacon Villazón	354.260	-
Tunaceños S.R.L.	346.195	-
Yacimientos Petrolíferos Fiscales Bolivianos	327.632	363.583
Cit S.R.L.	324.211	179.568
Lilycom S.R.L. Servicios Alimenticios	321.940	-
La Francesa S.A.	315.728	280.976
La Papelera S.A.	313.890	-
Servicios Agrícolas Fortunata S.R.L.	311.623	324.365
Granja Avícola La Trica S.R.L.	307.481	284.433
Art Paper S.R.L.	304.573	-
Dífox Ltda.	304.113	379.865
Benicia Rodríguez Vda. de Valsania	301.942	-
La Milagrosa S.R.L.	272.665	321.117
Vigilancia Privada de Luis Cossio Añez	261.596	258.020
Luis Miguel Ramirez Zeballos	256.635	265.879
Trans-Ecom S.R.L.	247.759	124.500
Roeland Bolivia S.R.L.	245.222	-
Freddy Chambi Balboa	239.679	-
Agromel S.R.L.	236.640	125.407

	2019	2018
	Bs	(Reexpresado) Bs
Magali Juany Rodriguez Choque	223.636	187.449
Ecor Ltda. Canal 9 Teleoriente	215.854	166.182
Nutri Lat S.R.L.	208.700	-
Hiller Electric S.A.	204.353	-
Industrias Graficas Sirena de Walter Ustaréz Flores	203.738	-
Abraham Paniagua Sandoval	200.050	-
Nutriagro S.R.L.	191.553	272.284
Cabruja Films S.R.L.	187.642	-
Justino Loayza Cazon	187.046	-
Cisneros Interactive Bolivia S.R.L.	181.722	-
Oscar Carrasco Cano	175.560	-
Distribuidora de Electricidad La Paz S.A. DELAPAZ	170.931	187.529
Julian Franco Ralde Ponce	162.941	-
Unigraf S.R.L.	161.828	146.289
Fini Lager S.A.	155.050	132.826
Industrias Lara Bisch S.A. (Ilbsa)	152.425	-
Kantar Worldpanel Perú S.A. (Sucursal Bolivia)	149.759	-
Transportadora Luz Del Mar de Rosa Mary Torrez Pérez	145.060	138.657
Super Sur Fidalga S.R.L.	144.222	-
Plásticos Flexibles Intexplast S.R.L.	141.127	166.680
Faviana Ardaya Arze	140.000	-
Bolivia Tv	139.200	-
Freddy Rodriguez Campos	138.825	-
Iniciativas Bolivianas de Susy Ely Juchani Huanca	138.435	-
Cacequim S.R.L.	135.960	-
Zacarias Zeballos Nuñez	135.360	-
Agencias Generales S.A.	128.394	-
Salazar Producciones de Luis Ernesto Salazar Vargas	126.945	-
Caviard S.R.L.	121.064	-
Athos Publicidad S.R.L.	121.051	101.810
Siaco de Jaime Machado Rocha	121.030	-
Constructora Refcon S.R.L.	119.357	-
Trans Canelas S.R.L.	115.968	-
Flexo Print S.R.L.	114.075	-
Mega Pixel S.R.L.	111.458	-
Appoint S.R.L.	107.713	-
J&N Import Export S.R.L.	105.973	-
Alejandro Urquidi Banegas	104.600	-
Leonardo Torrico Rojas	96.600	102.083
Espectro Comunicaciones S.R.L. (Espectrom S.R.L.)	95.779	-
Chiri S.R.L.	95.351	-
Matto Import-Export S.R.L.	95.156	-
Suministros Técnicos industriales y Soldaduras S.R.L.	94.648	-
Lubrimor S.R.L.	93.333	-
Transporte Frigorífico Orellana Dávila S.R.L.	93.300	-

	2019	2018
	Bs	(Reexpresado) Bs
Envapack Ltda.	91.726	-
Lidia Medrano Céspedes	89.300	-
Manejo Integrado de Plagas Mip S.R.L.	87.720	-
A.H. División Bolivia S.R.L.	86.015	-
Edgar Rene Alarcón Rodriguez	85.982	-
José Manuel Limon Velasco	81.728	199.674
Pluscargo Bolivia S.R.L.	81.171	-
Control Experto de Winston Javier Ayaviri Sivila	81.095	-
Flow Eng S.R.L.	80.047	-
Refrigeración Santa Cruz Friocruz S.R.L.	77.460	-
Fábrica de Hielo Oriental S.R.L.	75.180	-
Quinoa Foods Company S.R.L.	74.000	-
Celatex S.R.L.	73.996	-
I-Alnat Ltda.	72.625	-
Todimex de Ariele Florentina Castro Carrasco	72.273	-
Bap S.R.L. Ingeniería Eléctrica Industrial	71.635	-
Wilder Osca Villca	71.434	150.823
Empacar S.A.	71.339	443.736
Jose Luis Adrianzen Quintana	70.000	132.381
Jorvi Representaciones S.R.L.	69.990	-
Megagraphicspardo S.R.L.	69.983	-
Servicio Mantenimiento Industrial de José Mariano Cruz Sanchez	69.438	-
Red Electric S.R.L.	67.777	-
Industria Sj S.R.L.	67.620	-
Radio Movil Servicruz S.R.L.	66.127	-
Jaime Cornejo Pérez	63.696	-
Sanidad Avícola y Porcina Savipor S.R.L.	63.130	-
Panadería Victoria Ltda.	63.125	-
La Estrella de Jorge Arias Suarez	62.380	-
Cesilio Maqui Rojas	62.050	-
Penssbo S.R.L.	62.000	-
Mirian Marlene Ramírez Campero	61.435	-
Volcruz S.R.L.	59.864	-
Claudia Paola Agramont Guzman	59.236	-
Industria de Nutrición Animal Yacyreta S.R.L.	59.231	-
Telefónica Celular de Bolivia S.A.	59.160	-
Servicio Corporativo de Limpieza Sostenible S.R.L.	58.833	-
El Deber S.A.	57.800	-
Ever Javier Veizaga Espinoza	57.231	-
Medina Consultores de Enrique Manuel Medina Huayna	55.100	10.152
Daniel Camacho Arias	55.100	-
Jesús Fernández Alderete	54.783	-
Saguapac	53.860	-
Corimex Ltda.	53.679	-

	2019	2018
	Bs	(Reexpresado) Bs
Juan Carlos Aguilar Pedraza	53.307	-
Estación de Servicio "Montaño" S.R.L.	53.009	-
Diplast S.R.L.	39.546	125.356
Distribuidora Mayorista de Tecnología S.A.	30.050	612.442
Empresa de Seguridad Integral Worldwide Security Corporation S.A.	27.000	495.127
Casa Agrícola Ganadera de Evaldo Luiz Pereira Da Rosa	22.665	-
Zepol Ltda.	12.030	147.844
Nutrex S.R.L.	10.416	332.532
Cecilia Vargas Muñoz	9.135	125.673
HANSA Ltda.	8.058	-
Artes Gráficas Sagitario S.R.L.	1.398	113.116
Quimica Suiza Industrial de Bolivia S.A.	-	1.408.524
Fortunato Aguilera Susano	-	1.100.807
Empresa Agropecuaria Guadalupe Santa Cruz S.R.L.	-	937.365
Cargill Bolivia S.A.	-	651.786
RAU-Juan Carlos Anglarill Serrate	-	598.313
Servicios Pecuarios Gmv S.R.L.	-	531.359
Viviana Niza Vias Noé	-	333.399
Roxana Aide Aguilera Rosales	-	321.537
Alpha Systems S.R.L.	-	286.488
Importadora Dadesaf S.R.L.	-	192.345
Ortiz Aranibar Oscar Alfredo	-	183.971
Mirian Deusy Jauregui Duran	-	136.000
Corporacion Mathiesen S.A.	-	117.302
Centro Para la Participación y el Desarrollo Humano Sostenible Cepad	-	109.645
Industrias Graficas Rosa Betania S.R.L.	-	109.296
Davitex de Anabell Maria Vera Navarrete de Del Aguila	-	103.415
Proveedores varios	8.473.973	10.002.344
	<u>98.998.683</u>	<u>84.888.475</u>
<i>Proveedores del exterior por pagar M/E:</i>		
Viscofan Do Brasil S.C.I. Ltda.	2.235.044	2.807.453
EVONIK NUTRITION Y CARE GMBH	668.160	-
Proveedores varios	2.055.341	1.898.729
	<u>4.958.545</u>	<u>4.706.182</u>
	<u>103.957.228</u>	<u>89.594.657</u>
No corriente:		
Victor Diego Guzman Rossell	343.065	348.678
Taller Rico Navarcles S.L.	334.591	340.065
	<u>677.656</u>	<u>688.743</u>

i) Corresponde a operaciones comerciales por la prestación de servicios y compra de productos. (ver Nota 21)

11. Préstamos por pagar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	(Reexpresado) Bs
<i>Préstamos por pagar a corto plazo:</i>		
<i>Del país:</i>		
Banco Bisa S.A.	i) 7.324.808	8.349.985
Banco de Crédito S.A.	ii) 9.998.675	28.699.583
Banco Fassil S.A.	iii) 9.333.332	9.486.031
Banco Nacional de Bolivia S.A.	iv) 6.098.081	6.681.864
Banco do Brasil	v) 19.254.500	10.458.858
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	vi) 11.928.371	11.204.027
Safi Mercantil S.A.	vii) <u>22.000.000</u>	<u>20.327.211</u>
	85.937.767	95.207.559
<i>Intereses por pagar:</i>	<u>2.414.895</u>	<u>1.912.302</u>
	<u>88.352.662</u>	<u>97.119.861</u>
<i>Préstamos por pagar a largo plazo:</i>		
<i>Del país:</i>		
Banco Bisa S.A.	i) 74.738.471	32.877.675
Banco de Crédito S.A.	ii) 137.535.199	93.391.302
Banco Fassil S.A.	iii) 11.666.667	21.343.572
Banco Nacional de Bolivia S.A.	iv) 35.049.789	41.821.072
Banco do Brasil	v) -	5.926.398
Banco Mercantil Santa Cruz S.A.	vi) <u>27.275.372</u>	<u>39.845.139</u>
	<u>286.265.498</u>	<u>235.205.158</u>

i) Banco Bisa S.A.

- Préstamo N° 790142-00 por Bs296.922 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 09/09/2013 a 06/08/2019, tasa de interés anual del 5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria y prendaria.
- Préstamo N° 1039557 por Bs5.205.000 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 25/07/2016 a 25/07/2024, tasa de interés anual del 5.25% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.
- Préstamo N° 1079706 por Bs1.749.943 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 30/12/2016 a 30/12/2024, tasa de interés anual del 5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.
- Préstamo N° 111014-00 por Bs6.157.143 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 28/04/2017 a 28/04/2024, tasa de interés anual del 5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.

- Préstamo N° 1144894 por Bs8.918.000 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 31/08/2017 a 31/08/2022, tasa de interés anual del 6% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria y prendaria.
- Préstamo N° 118198900 por Bs10.021.429 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 17/01/2018 a 17/01/2025, tasa de interés anual del 6% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria y prendaria.
- Préstamo N° 132446100 por Bs15.520.083 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 28/06/2019 a 28/06/2029, tasa de interés anual del 5.70% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.
- Préstamo N° 132446200 por Bs34.194.759 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 28/06/2019 a 28/06/2029, tasa de interés anual del 5.70% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.

ii) Banco de Crédito S.A.

- Préstamo N° D70100044717 por Bs4.733.130 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 28/05/2018 a 21/09/2027, tasa de interés anual del 5% amortizaciones trimestrales, con garantía prendaria.
- Préstamo N° D70100045226 por Bs108.589.924 para consolidación de pasivos, con un plazo a partir del 10/07/2018 a 10/07/2028, tasa de interés anual del 5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.
- Préstamo N° D70100049319 por Bs34.210.820 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 31/05/2019 a 28/05/2029, tasa de interés anual del 5.25% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.

iii) Banco Fassil S.A.

- Préstamo N° 4633041 por Bs12.250.000 para Capital Operativo, con un plazo a partir del 30/11/2016 a 02/12/2022, tasa de interés anual del 6% amortizaciones semi-anual, con garantía quirografaria.
- Préstamo N° 4642641 por Bs8.749.999 para Capital Operativo, con un plazo a partir del 14/12/2016 a 07/12/2020, tasa de interés anual del 6% amortizaciones semi-anual, con garantía personal.

iv) Banco Nacional de Bolivia S.A.

- Préstamo N° 1020780616 por Bs4.810.000 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 26/08/2016 a 26/07/2022, tasa de interés anual del 5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria y prendaria.
- Préstamo N° 1020965816 por Bs5.396.103 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 06/10/2016 a 17/05/2026, tasa de interés anual del 5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria y prendaria.
- Préstamo N° 1020253217 por Bs10.885.241 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 24/03/2017 a 06/05/2026, tasa de interés anual del 5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria y prendaria.
- Préstamo N° 1020536518 por Bs20.056.526 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 29/06/2018 a 07/02/2028, tasa de interés anual del 5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria y prendaria.

v) Banco Do Brasil

- Préstamo N° 110141049 por Bs5.831.000 para Capital Operativo, con un plazo a partir del 03/11/2017 a 21/10/2019, tasa de interés anual del 4.30% amortizaciones trimestrales, con garantía prendaria.
- Préstamo N° 110141101 por Bs10.165.000 para Capital Operativo, con un plazo a partir del 27/11/2018 a 22/11/2019, tasa de interés anual del 4% amortizaciones trimestrales, con garantía prendaria.
- Préstamo N° 110141103 por Bs3.258.500 para Capital Operativo, con un plazo a partir del 27/11/2018 a 22/11/2019, tasa de interés anual del 4% amortizaciones trimestrales, con garantía quirografaria.

vi) Banco Mercantil Santa Cruz S.A.

- Préstamo N° 6011755851 por Bs2.275.000 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 25/02/2014 a 19/01/2021, tasa de interés anual del 5.5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.
- Préstamo N° 6011881211 por Bs7.751.071 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 26/09/2014 a 20/08/2021, tasa de interés anual del 5.5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.
- Préstamo N° 6011916491 por Bs120.349 para para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 13/11/2014 a 18/10/2019, tasa de interés anual del 5.5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.
- Préstamo N° 6011933414 por Bs999.822 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 11/12/2014 a 04/11/2021, tasa de interés anual del 5.5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.
- Préstamo N° 6011961246 por Bs88.693 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 05/02/2015 a 10/01/2020, tasa de interés anual del 5.5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.
- Préstamo N° 6012033318 por Bs71.791 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 03/07/2015 a 06/06/2020, tasa de interés anual del 5.5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.
- Préstamo N° 6012033072 por Bs239.957 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 06/07/2015 a 30/05/2022, tasa de interés anual del 5.5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.
- Préstamo N° 6012043611 por Bs89.739 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 24/07/2015 a 27/06/2020, tasa de interés anual del 5.5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.
- Préstamo N° 6012043675 por Bs259.954 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 24/07/2015 a 17/06/2022, tasa de interés anual del 5.5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria.
- Préstamo N° 6012300326 por Bs5.957.368 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 28/04/2017 a 02/01/2022, tasa de interés anual del 5% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria

- Préstamo N° 6012331371 por Bs10.500.000 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 30/08/2017 a 24/07/2024, tasa de interés anual del 6% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria y prendaria
- Préstamo N° 6012346754 por Bs10.849.999 para Capital de Inversión, con un plazo a partir del 29/09/2017 a 23/08/2024, tasa de interés anual del 6% amortizaciones trimestrales, con garantía hipotecaria y prendaria.

vii) Safi Mercantil S.A.

- Pagaré N° 05/19 por Bs17.000.000 para Capital de Operaciones, con un plazo a partir del 28/02/2019 a 23/02/2020, tasa de interés anual del 3% amortización anual, con garantía quirografaria y personal.
- Pagaré N° 06/19 por Bs5.000.000 para Capital de Operaciones, con un plazo a partir del 28/02/2019 a 07/08/2019, tasa de interés anual del 3% amortización anual, con garantía quirografaria.

12. Emisión de Bonos

Emisión 1.- En fecha 18 de septiembre de 2014 mediante resolución ASFI No ASFI/DSV/R-143749/2014 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), autoriza la oferta pública e inscripción en el Registro del Mercado de Valores la emisión de bonos denominada “Bonos Sofía I – Emisión 1”, de acuerdo a lo siguiente:

<u>Número de registro</u>	<u>Nombre del programa</u>
ASFI/DSV-ED-SOF-021/2015	Bonos SOFIA I – Emisión 1

El monto de la autorización es de Bs82.000.000 en 3 series, Serie “A”, “B” y “C”

Emisión 2.- En fecha 26 de mayo de 2015, mediante resolución ASFI No ASFI/DSVSC/R-83933/2015, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) autoriza la oferta pública e inscripción en el Registro del Mercado de Valores la emisión de bonos denominada “Bonos Sofía I – Emisión 2”, de acuerdo lo siguiente:

<u>Número de registro</u>	<u>Nombre del programa</u>
ASFI/DSV-ED-SOF-013/2016	Bonos SOFIA I – Emisión 2

El monto de la autorización es de Bs58.000.000 en 2 series, Serie “A2” y “B2”

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	(Reexpresado) Bs
<u>Emisión de Bonos a corto plazo:</u>		
<u>Bonos:</u>		
Serie B	3.360.000	13.659,886
Serie B2	5.740.000	5.842.041
Serie C	11.200.000	4.878.530
	<u>20.300.000</u>	<u>24.380.457</u>
Intereses por pagar	553.613	646.390
	<u>20.853.613</u>	<u>25.026.847</u>

Emisión de Bonos a largo plazo:

Bonos:

Serie B	-	3.414.972
Serie B2	30.904.450	37.243.364
Serie C	17.200.000	28.864.640
	<u>48.104.450</u>	<u>69.522.976</u>
Primas sobre Bonos	77.577	689.007
	<u>48.182.027</u>	<u>70.211.983</u>

La emisión de Bonos esta respalda por una garantía quirografaria de la Sociedad, lo que significa que garantiza la emisión con todos sus bienes presentes y futuros en forma indiferenciada y sólo hasta alcanzar el monto total de las obligaciones emergentes de estas emisiones, en términos y alcances establecidos por el código civil.

Bonos Sofía I - Emisión I (autorizado el 18/09/2014 con Registro N° ASFI/DSV-ED-SOF-021/2014): con fecha de colocación de 22/09/2014 compuesta por 3 Series, con valor nominal de cada título valor es de Bs1.000:

Serie B: colocado a una tasa nominal del 7.25% con cuotas trimestrales, 2 años de gracia a capital, a 1800 días plazo, con vencimiento 27/08/2019.

Serie C: colocado a una tasa nominal del 8.25% con cuotas trimestrales, 2 años de gracia a capital, a 2520 días plazo, con vencimiento 16/08/2021.

Bonos Sofía I - Emisión II (autorizado el 26/05/2015 con Registro N° ASFI/DSV-ED-SOF-013/2015): con fecha de colocación de 03/06/2015 compuesta por 2 Series, con valor nominal de cada título valor es de Bs1.000:

Serie B: colocado a una tasa nominal del 6.00% con cuotas trimestrales, 2 años de gracia a capital, a 2520 días plazo, con vencimiento 22/04/2022.

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:

- RDL Relación de Liquidez mayor a 1.05%
- RDP Relación de Endeudamiento menor o igual a 2.5
- RCS D Relación de Cobertura del Servicio de la Deuda mayor o igual a 3.00

Durante la gestión comprendida entre el 01 de Julio de 2018 al 30 de junio de 2019 la sociedad ha cumplido con los indicadores financieros. El comportamiento en el cumplimiento de sus compromisos financieros es el siguiente:

RATIO	REGLA	Sept-18	Dic-18	Mar-19	Jun-19
Relación de Liquidez	≥ 1.05	1.28	1.22	1.19	1.45
Relación de Endeudamiento	≤ 2.50	1.15	1.08	1.05	1.14
Relación de Cobertura de Servicio de Deuda	≥ 3	3.96	3.41	3.35	4.16

13. Otras cuentas por pagar

	2019	2018 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Anticipo clientes moneda nacional	2.847.973	377.086
Otras cuentas por pagar, menores	3.627.046	2.735.309
	<u>6.475.019</u>	<u>3.112.395</u>

14. Patrimonio neto de los socios

14.a Capital social

El capital pagado de la Sociedad alcanza a la suma de Bs 121.470.000, dividido en 1.214.700 cuotas de capital con un valor de Bs 100 cada una.

Al 30 de junio de 2019 y 2018 el capital pagado tiene la siguiente composición:

	Nº de cuotas	Capital pagado Bs	Porcentaje de participación %
Mario Anglarill Salvatierra	704.526	70.452.600	58
Maida Serrate de Anglarill	510.174	51.017.400	42
	<u>1.214.700</u>	<u>121.470.000</u>	<u>100</u>

14.b. Reserva legal

De acuerdo con el Código de Comercio y los Estatutos de la Sociedad, una suma no inferior del 5% de las utilidades netas de cada ejercicio debe ser transferida a la cuenta reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida como utilidades.

14.c. Aportes por capitalizar

Mediante Acta de Asamblea Extraordinaria de socios de 9 de diciembre de 2015, se decidió incrementar el capital de la Sociedad mediante nuevos aportes por capitalizar, a fin de mejorar los indicadores financieros. Según Acta de Asamblea Extraordinaria de socios de fecha 17 de agosto de 2016, los socios acordaron realizar aportes extraordinarios parciales en función de su disponibilidad hasta alcanzar la suma de Bs100.000.000, dinero que se registrará contablemente "por capitalizar". En tal sentido, tomando en cuenta que a la fecha de realización de esta Asamblea se tenían aportes efectuados por los socios por Bs83.000.000, se determinó

ampliar el plazo para efectuar el aporte extraordinario faltante hasta el mes de agosto de 2016; dineros que se registrarán "por capitalizar" y que en fecha 17 de agosto 2016 los socios completaron la suma pendiente por Bs17.000.000. En consecuencia, al 30 de junio de 2019 el saldo de aportes pendientes de capitalizar, hasta que se defina su capitalización y/o devolución parcial o total con la correspondiente distribución según participación de cada socio en la sociedad, se encuentra expuesto como sigue:

Aportes pendientes de capitalizar
Bs

Mario Anglarill Salvatierra

100.003.698

15. Ingresos operativos

Por el año terminado el 30 de junio de 2019 y 2018, la composición del rubro es la siguiente:

Año terminado 30 de junio de 2019:

	<u>Ingresos por ventas</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Resultado bruto</u>
	Bs	Bs	Bs
<i>Ingresos por venta de bienes</i>			
Ventas pollo	429.514.543	(334.355.820)	95.158.723
Ventas productos procesados	422.576.096	(271.942.141)	150.633.955
Ventas ganado porcino	337.594	(491.532)	(153.938)
Ventas por exportación	164.978	(184.770)	(19.792)
Ingresos por venta materias primas materiales	5.285.515	(3.734.753)	1.550.762
Ventas cerdos	64.618.040	(64.389.259)	228.781
Ventas productos comercializados	3.415.895	(2.202.992)	1.212.903
Ventas alimentos para mascotas	7.336.473	(4.771.268)	2.565.205
Ingresos por prestación de servicios	<u>263.108.494</u>	<u>(176.751.983)</u>	<u>86.356.511</u>
	1.196.357.628	(858.824.518)	337.533.110
Descuentos y devoluciones sobre ventas:			<u>(3.943.922)</u>
Resultado Bruto			<u><u>333.589.188</u></u>

Año terminado 30 de junio de 2019 (Reexpresado):

	<u>Ingresos por ventas</u>	<u>Costo de venta</u>	<u>Resultado bruto</u>
	Bs	Bs	Bs
<i>Ingresos por venta de bienes</i>			
Ventas pollo	428.736.640	311.589.956	117.146.684
Ventas productos procesados	381.917.015	243.629.823	138.287.192
Ventas por exportación	356.604	317.173	39.431
Ingresos por venta materias primas materiales	2.887.091	1.720.270	1.166.821
Ventas cerdos	50.736.092	49.172.774	1.563.318
Ventas productos comercializados	2.524.298	1.860.986	663.312
Ventas insumos. pecuarios	794.756	692.563	102.193
Ingresos por prestación de servicios	<u>267.113.751</u>	<u>179.438.437</u>	<u>87.675.314</u>
	1.135.066.247	788.421.982	346.644.265
Descuentos y devoluciones sobre ventas:			<u>(4.223.335)</u>
Resultado bruto			<u><u>342.420.930</u></u>

16. Gastos administrativos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	(Reexpresado) Bs
Sueldos y salarios	29.583.581	35.786.890
Beneficios sociales	11.540.729	12.803.795
Cargas sociales	5.644.293	6.810.177
Bonos al personal	3.350.954	3.959.608
Impuesto a las Transacciones	-	9.578.065
Depreciaciones	9.984.202	9.593.352
Servicios externos	12.302.237	3.051.207
Multas y accesorios	1.315	29.002
Costo Almacenaje Mat. y Sum.	2.065.961	2.053.959
Costo Control de Calidad y Laboratorio	2.289.749	-
Energía Eléctrica	1.397.193	-
Gastos tributarios	1.743.590	-
Honorarios	1.173.258	-
Otros gastos de personal	3.943.941	-
Soporte técnico	1.902.221	-
Gastos administrativos y varios	<u>5.923.058</u>	<u>3.160.841</u>
	<u>92.846.282</u>	<u>86.826.896</u>

17. Gastos de comercialización

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	(Reexpresado) Bs
Sueldos y salarios	39.377.711	36.078.636
Beneficios sociales	21.700.235	17.546.050
Cargas sociales	10.614.069	9.647.390
Bonos al personal	9.395.133	8.691.620
Impuesto a las Transacciones	41.769.954	29.799.395
Depreciaciones	17.571.238	14.345.304
Fletes y acarreos de productos	466.386	419.326
Alquileres	6.014.251	-
Bajas de inventario	7.469.298	-
Energía eléctrica	4.730.564	-
Fletes	16.136.903	-
Gastos de alimentación	3.365.407	-
Gastos de publicidad y marketing	5.747.918	-
Mantenimiento en general	2.639.064	-
Otros gastos de personal	21.619.928	-
Servicios externos	3.919.186	-
Gastos de comercialización y varios	<u>2.185.581</u>	<u>69.028.632</u>
	<u>214.722.826</u>	<u>185.556.353</u>

18. Otros Ingresos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(Reexpresado)
	Bs	Bs
Alquiler de activo fijo	2.027.284	-
Ganancias por ventas activos fijos	2.764.482	1.745.381
Diferencia inventario almacenes	-	-
Ingresos por incapacidad temporal	929.737	1.232.027
Ingresos por recuperación siniestro	409.462	172.633
Ingresos auspicios seminario alimenta	820.031	793.566
Ajustes operaciones de gestión	599.069	-
Otros ingresos	i) <u>6.159.595</u>	<u>5.440.983</u>
	<u>13.709.660</u>	<u>9.384.590</u>

- i) Corresponde principalmente a los ingresos por descuento en compras, interés y comisiones ganadas por cajas de ahorro, descuentos por inasistencia y la eficiencia de producción y otros menores.

19. Otros gastos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(Reexpresado)
	Bs	Bs
Diferencia inventario almacenes	1.141.822	201.601
Diferencias inventario canastillas y jaula	-	534.727
Perdida por siniestro	95.263	-
Gastos seminario alimenta	1.039.087	1.060.217
Ajustes operaciones de gestión	-	2.229.135
Otros gastos	<u>861.578</u>	<u>569.529</u>
	<u>3.137.750</u>	<u>4.595.209</u>

20. Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

El Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (I.U.E.) de la Ley 843 (texto ordenado) y sus reglamentos, es liquidado y pagado por períodos anuales y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones del período siguiente. La tasa del impuesto es del 25%, y se calcula sobre la base de la utilidad neta imponible determinada cada año.

Al 30 de junio de 2019 y 2018, de acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad realizó la provisión para el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de Bs14.796.060 y Bs23.988.623 (Reexpresado), respectivamente, con débito a la cuenta "Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas a compensar IT" por este mismo importe.

21. Operaciones con relacionadas

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar con partes relacionadas se encuentran reveladas en las notas 4 y 5.

Las cuentas por pagar con partes relacionadas se encuentran reveladas en la nota 10 Obligaciones comerciales.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(Reexpresado)
	Bs	Bs
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Mario Anglarill Salvatierra	i) 5.870.686	1.676.351
Julio Enrique Anglarill Serrate	ii) 25.563.280	9.705.587
Mario Ignacio Anglarill Serrate	iii) 27.981.367	7.465.932
Ricardo Anglarill Serrate	iv) 5.558.358	692.692
Juan Carlos Anglarill Serrate	v) 8.602.815	584.099
Oscar Anglarill Serrate	vi) 14.461.898	2.217.301
Maida Serrate de Anglarill	vii) 9.604	1.995
Indatta S.R.L.	viii) <u>7.050.073</u>	<u>-</u>
	<u>95.098.081</u>	<u>22.343.957</u>
<i>Cuentas por pagar:</i>		
Mario Anglarill Salvatierra	i) 2.971.125	2.881.255
Julio Enrique Anglarill Serrate	ii) 3.877.841	-
Mario Ignacio Anglarill Serrate	iii) 5.952.283	3.115.556
Juan Carlos Anglarill Serrate	v) -	598.313
Indatta S.R.L.	viii) <u>1.818.047</u>	<u>-</u>
	<u>14.619.296</u>	<u>6.595.124</u>

- i) La cuenta por cobrar corresponde al cobro de servicio de acopio y procesado de granos, fabricación de alimento, servicio de asesoramiento agropecuario, mantenimiento de vehículos e incentivos y la cuenta por pagar corresponde a la compra de pollito BB y de huevos comerciales.
- ii) La cuenta por cobrar corresponde al servicio de acopio y procesado de granos, fabricación de alimento, faenamiento de aves, servicio de comercialización, asesoramiento agropecuario, mantenimiento de vehículos e incentivos y la cuenta por pagar corresponde a la compra de pollo vivo.
- iii) La cuenta por cobrar corresponde al servicio de acopio y procesado de granos, fabricación de alimento, faenamiento de aves y cerdos, servicio de comercialización, asesoramiento agropecuario, mantenimiento de vehículos e incentivos y la cuenta por pagar corresponde a la compra de cerdo vivo, lechón para engorde y alquiler de un predio.
- iv) La cuenta por cobrar corresponde al servicio de acopio y procesado de granos, fabricación de alimento, faenamiento de aves, servicio de comercialización y asesoramiento agropecuario.
- v) La cuenta por cobrar corresponde al servicio de acopio y procesado de granos, fabricación de alimento, faenamiento de aves, servicio de comercialización, asesoramiento agropecuario y alquiler de granja.

- vi) La cuenta por cobrar corresponde al servicio de acopio y procesado de granos, fabricación alimento, faenamiento de aves, servicio de comercialización, asesoramiento agropecuario, incentivos y venta de activos fijos.
- vii) La cuenta por cobrar corresponde al servicio de acopio y procesado de granos, fabricación de alimento y servicio de asesoramiento agropecuario.
- viii) La cuenta por cobrar corresponde a la compra de licencias de software y alquiler de ambientes administrativos y la cuenta por pagar corresponde a la prestación de servicios como ser: servicios de contabilidad, servicios de payroll, servicios de costos, servicios de activo fijo, servicios legales, servicios tributarios, servicios de gestión y pagos, servicios de gestión documental, servicios de tecnología de la información y servicios de lógicas e importación.

22. Contingencias

En opinión de nuestros asesores legales y la administración de la Sociedad, declaramos no tener contingencia alguna que afecte en forma significativa los estados financieros al 30 de junio de 2019; teniendo en cuenta que la Demanda Contenciosa Tributaria entablada por la Sociedad en fecha 13 de septiembre del año 2016 ante el juzgado Segundo de Partido Administrativo Coactivo Fiscal y Tributario de la Capital, que impugna la Resolución Sancionatoria AN-ULEZR-RS N° 59/2016, a la fecha se encuentra en etapa inicial; sin avance, debido a la existencia de un conflicto de competencia de los juzgados tributarios

23. Posición monetaria y en moneda extranjera

	M/N	Moneda Extranjera		Total
		M/E	Equivalente en	
	Bs	USD	Bs	Bs
	A		B	C=A + B
<i>Activos monetarios</i>				
Disponibilidades	140.126.422	277.884	1.934.076	142.060.498
Cuentas por cobrar comerciales, neto	33.579.311	1.095	7.619	33.586.930
Otras cuentas por cobrar, neto	98.140.163	40.174	279.614	98.419.777
Anticipo a proveedores	14.851.171	3.668.975	25.536.065	40.387.236
Gastos pagados por anticipado	2.570.584	19.350	134.676	2.705.260
Total activos monetarios	289.267.651	4.007.478	27.892.050	317.159.701
<i>Pasivos monetarios</i>				
Obligaciones comerciales	99.341.747	760.508	5.293.136	104.634.883
Obligaciones sociales y laborales	35.109.769	-	-	35.109.769
Obligaciones fiscales	14.265.106	-	-	14.265.106
Préstamos por pagar corto plazo	88.352.662	-	-	88.352.662
Préstamos por pagar largo plazo	286.265.498	-	-	286.265.498
Otras cuentas por pagar	6.475.019	-	-	6.475.019
Total pasivos monetarios	529.809.801	760.508	5.293.136	535.102.937
Posición neta al 30.06.19	(240.542.150)	3.246.970	22.598.914	(217.943.236)
Posición neta al 30.06.18 (Reexpresado)	(268.167.530)	(37.044)	(257.820)	(268.425.349)

Los activos y pasivos en moneda extranjera, fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 30 de junio de 2019 y 2018, de Bs6,96 por USD 1

24. Hechos posteriores

Con posterioridad al 30 de junio de 2019 y hasta la fecha de este informe, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.



Lic. Luis S. Villaruel Melgar
Contador Público
Reg. 2187



Ing. Mario Ignacio Anglarill Serrate
Gerente General