



TOYOSA S.A.
NIT.: 1030029024
Santa Cruz - Bolivia
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE, 2022

TOYOSA S.A.

NIT.: 1030029024

Santa Cruz - Bolivia

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE, 2022**

TOYOSA S.A.
NIT.: 1030029024

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE, 2022

CONTENIDO

PARTE I	ESTADOS FINANCIEROS	Páginas
	Informe de los auditores independientes	1 - 3
	Balance general	4
	Estado de ganancias y pérdidas	5
	Estado de evolución del patrimonio neto	6
	Estado de flujo de efectivo	7
	Notas a los estados financieros	8 - 27

PARTE I

ESTADOS FINANCIEROS

Informe de los auditores independientes	1 - 3
Estados Financieros al 31 de diciembre, 2022	4 - 7
Notas a los estados financieros	8 - 27

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de
TOYOSA S.A.
Santa Cruz – Bolivia

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **TOYOSA S.A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre, 2022, y los correspondientes estados de resultado, de evolución del patrimonio neto y flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 1 a 27 a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **TOYOSA S.A.** al 31 de diciembre, 2022, así como el resultado de sus operaciones y su flujo de efectivo por el ejercicio terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

Fundamento para la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia. Nuestra responsabilidad bajo esas normas se describe 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 apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros. Estas cuestiones han sido tratadas 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:

Obligaciones financieras y cumplimiento de compromisos financieros	
Véase nota 14 a los estados financieros	
Cuestión clave de la auditoría	Cómo se trató la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La Sociedad, mantiene saldos por obligaciones relacionadas con financiamientos, obtenidos a través de la emisión de bonos y pagarés. Al 31 de diciembre, 2022, la Sociedad tiene contabilizado en el corto plazo Bs127.205.815.</p> <p>Asimismo, la Sociedad ha asumido compromisos relacionados con la emisión de los bonos, por lo que trimestralmente debe enviar a la Bolsa Boliviana de Valores S.A., sus estados financieros, ratios financieros y detalle de deuda.</p> <p>El riesgo principal está relacionado con el cumplimiento de los compromisos financieros por emisión de bonos, para lo cual la Sociedad ha otorgado una garantía quirografaria de todos los bienes presentes y futuros hasta el límite de las obligaciones emergentes de esta emisión de los bonos.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron, entre otros: Evaluamos el cumplimiento de los compromisos financieros asumidos por la Sociedad durante el período comprendido entre el 1° de enero y 31 de diciembre, 2022, en relación con la emisión de bonos y su respectiva presentación trimestral a la Bolsa Boliviana de Valores S.A., considerando los parámetros establecidos para la Sociedad, de acuerdo con el Prospecto Marco de Emisión.</p> <p>Inspeccionamos la documentación de soporte relacionada a los pagos efectuados, ya sea de capital e intereses, de las obligaciones financieras, correspondientes a la emisión de bonos, durante el periodo comprendido entre el 1° de enero y 31 de diciembre, 2022.</p> <p>Inspeccionamos la correspondencia recibida y enviada a la Junta de Tenedores de Bonos y Bolsa Boliviana de Valores S.A.</p> <p>Probamos la presentación y revelación de los saldos por emisión de bonos.</p>

Otra cuestión

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre, 2021 fueron auditados por otra Firma de auditores independientes, quienes emitieron una opinión favorable sobre los mismos en fecha 28 de abril, 2022.

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

La Administración 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 que estén libres de errores significativos, debido a 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 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 de la Dirección de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Entidad.

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 errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte errores significativos en caso de existir. Las incorrecciones pueden deberse 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 estos 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 el proceso de auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o eludir el sistema de control interno.
- Obtenemos una comprensión del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre la idoneidad del uso, por parte de la Dirección del principio contable de empresa en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. 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 no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros podrían ocasionar que la Sociedad deje de ser considerada una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de manera que se encuentren razonablemente expuestos.


(Socio)
Lic. Jorge Tomás Delgado Román
Matricula Profesional CAUB N° 15232
Matricula Profesional CDA N° 4033
GDCON S.R.L. – PKF Bolivia

Santa Cruz, 31 de marzo, 2023

ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE, 2022

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 y 2021

ACTIVO	Nota	2022	2021
		Bs	(Reexpresado) Bs
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	3	32.169.044	21.871.631
Inversiones Temporarias	2.4 f) y 4	11.860.098	1.672
Cuentas comerciales por cobrar, neto	2.4 b) y 5	292.563.246	180.037.217
Anticipos a Proveedores	6	273.021.358	143.306.842
Otras cuentas por cobrar, neto	7	320.446.415	281.988.613
Inventarios	2.3 d) y 8	356.092.070	312.757.335
Gastos pagados por anticipado		5.079.424	14.742.331
Total activo Corriente		<u>1.291.231.655</u>	<u>954.705.641</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otras cuentas por cobrar	7	74.140.200	78.772.927
Inversiones permanentes	2.4 f) y 9	326.679.355	330.104.458
Activo Fijo, neto	2.3 g) y 10	397.423.515	378.918.026
Otros Activos	2.3 h) y 11	4.516.161	4.867.560
Total Activo no Corriente		<u>802.759.231</u>	<u>792.662.971</u>
TOTAL ACTIVO		<u>2.093.990.886</u>	<u>1.747.368.612</u>
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas comerciales por pagar	12	268.564.216	120.143.107
Deudas bancarias y financieras	13	477.880.040	352.341.656
Deuda por Emision de Valores	14	127.205.815	145.243.052
Anticipos de Clientes	15	39.734.209	32.866.875
Deudas fiscales y sociales	16	104.522.268	138.010.810
Otras cuentas por pagar	17 y 18	41.801.289	38.297.294
Ingresos diferidos		8.226	8.348
Total Pasivo Corriente		<u>1.059.716.063</u>	<u>826.911.142</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas bancarias y financieras	13	196.623.559	185.202.789
Otros Prestamos		9.403	876.313
Deudas fiscales y sociales	16	41.112.247	-
Prevision para indemnizaciones	2.3 i)	10.483.843	11.771.993
Otras cuentas por pagar	17 y 18	25.343.162	25.909.434
Total pasivo no corriente		<u>273.572.214</u>	<u>223.760.529</u>
Total Pasivo		<u>1.333.288.277</u>	<u>1.050.671.671</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital	20	454.673.000	425.191.000
Ajuste de Capital	22 y 2.4 j)	178.279.335	177.919.847
Reserva legal	21	29.315.759	24.623.386
Ajuste de reservas patrimoniales	23 y 2.4 j)	9.819.421	9.819.421
Resultados Acumulados		(539.992)	(695.878)
Resultado de la gestion	2.4 l)	89.155.086	59.839.165
Total patrimonio neto		<u>760.702.609</u>	<u>696.696.941</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>2.093.990.886</u>	<u>1.747.368.612</u>

Las notas 1 a 27 que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

Rodrigo Saavedra Mendizábal
Presidente del Directorio

Gerónimo Melean Etorovic.
Vicepresidente

Vittorio José Aloisio Zenteno
Síndico

Juan Pablo Chain Baldivieso
Representante Legal

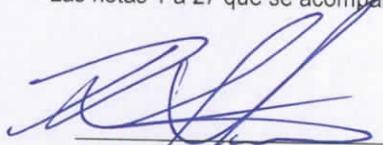
Claudia A. Rodríguez Campos
Contador General
Reg. 4495

TOYOSA S.A.
Santa Cruz - Bolivia

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 y 2021

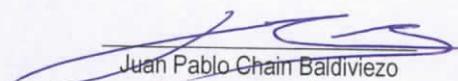
	2022	2021 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Venta de vehiculos y repuestos	1.289.393.471	904.679.814
Venta de Aceites y grasas	87.911	93.077
Venta de servicios	66.499.336	61.846.172
Total Ventas	<u>1.355.980.718</u>	<u>966.619.063</u>
Costo de ventas	(1.008.291.128)	(700.690.649)
Utilidad bruta	<u>347.689.590</u>	<u>265.928.414</u>
Gastos de Administracion	(42.771.358)	(37.279.692)
Gastos de Comercializacion	(74.634.435)	(65.221.997)
Gastos financieros	(63.429.143)	(59.879.387)
Depreciaciones, Amortizaciones y Castigos	(22.005.085)	(22.231.754)
Impuestos, tasas y patentes	(52.843.655)	(39.558.904)
	<u>(255.683.676)</u>	<u>(224.171.734)</u>
Otros ingresos operativos	4.380.540	21.310.142
Utilidad/ Perdida Operativa	<u>96.386.454</u>	<u>63.066.822</u>
OTROS INGRESOS Y GASTOS		
Diferencia de Cambio	(5.716.559)	(3.279.538)
Otros Ingresos	934.018	243.600
Multas y accesorios fiscales	(5.890.884)	(3.545.203)
Ingresos Financieros	8.494.130	4.076.627
Ajuste por inflacion y tenencia bienes	(2.343.229)	(572.491)
Ajuste de gestiones anteriores	1.983.529	2.998.778
Utilidad neta del ejercicio	<u>93.847.459</u>	<u>62.988.595</u>
Constitucion Reserva Legal 5%	4.692.373	3.149.430
Utilidad Neta despues de Reserva Legal	<u>89.155.086</u>	<u>59.839.165</u>

Las notas 1 a 27 que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.


Rodrigo Saavedra Mendizábal
Presidente del Directorio


Gerónimo Melean Etorovic
Vicepresidente


Vittorio José Aloisio Zenteno
Sindico


Juan Pablo Chain Baldivezo
Representante Legal


Claudia A. Rodríguez Campos
Contador General
Reg. 4495

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

	Capital Bs	Ajuste del capital Bs	Reserva legal Bs	Ajuste de Reservas patrimoniales Bs	Resultados acumulados Bs	Total patrimonio neto Bs
Saldos al 31 de diciembre, 2020 (reexpresado)	425.191.000	171.611.194	21.520.002	9.454.079	(741.924)	627.034.351
Ajuste por inflacion	-	6.308.653	-	365.342	-	6.673.995
Constitucion reserva legal	-	-	3.103.384	-	(3.103.384)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	62.988.595	62.988.595
Saldos al 31 de diciembre, 2021 (reexpresado)	425.191.000	177.919.847	24.623.386	9.819.421	59.143.287	696.696.941
Incremento de Capital de acuerdo con Acta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de abril, 2022	29.482.000	-	-	-	(29.482.000)	-
Distribucion de dividendos de acuerdo con Acta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de abril, 2022	-	-	-	-	(29.482.299)	(29.482.299)
Ajuste por inflacion	-	359.488	-	-	(718.980)	(359.492)
Constitucion reserva legal	-	-	4.692.373	-	(4.692.373)	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	93.847.459	93.847.459
Saldos al 31 de diciembre, 2022	454.673.000	178.279.335	29.315.759	9.819.421	88.615.094	760.702.609

Las notas 1 a 27 que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

Rodrigo Saavedra Mendizábal
Presidente del Directorio

Gerónimo Melean Etorovic
Vicepresidente

Vittorio José Aloisio Zenteno
Síndico

Juan Pablo Chain Baldiviezo
Representante Legal

Claudia F. Rodríguez Campos
Contador General
Reg. 4495

TOYOSA S.A.
Santa Cruz - Bolivia

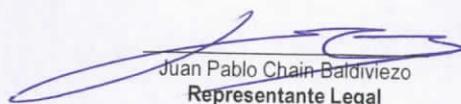
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 y 2021

	2022	2021
	<u>Bs</u>	<u>(Reexpresado)</u>
		<u>Bs</u>
Flujo de efectivo de actividades operación		
Utilidad neta del ejercicio	93.847.459	62.988.595
Cargos (Abonos) a resultados que no generan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortización de activo fijo	5.917.133	8.098.779
Amortización de activo intangible	1.015.988	562.248
Previsión para incobrables comerciales y otros por cobrar	(4.676.951)	8.758.274
Previsión por desvalorización de inventarios	6.323.963	4.803.614
Intereses bancarios y bonos	31.761.894	10.517.697
Previsión para indemnizaciones	4.533.978	3.156.745
Desvalorización de inversiones	4.407.639	8.839
Reservas	4.692.373	3.149.430
Reexpresión monetaria	(34.124)	(394.975)
	<u>147.789.352</u>	<u>101.649.246</u>
Cambios en activos y pasivos		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales, neto	(113.652.912)	39.540.674
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar, neto	(32.653.968)	214.200.174
(Aumento) Disminución en inventarios	(49.658.698)	(32.273.032)
Disminución en otras cuentas por cobrar LP	4.632.727	72.627.287
Disminución (Aumento) en gastos pagados por anticipados	9.662.907	(2.467.230)
Aumento en cuentas por pagar comerciales	148.421.109	68.325.528
Aumento en anticipos de clientes	6.867.334	12.835.258
(Aumento) en anticipos a proveedores	(129.714.516)	(41.276.617)
Aumento en deudas fiscales y sociales	7.623.705	17.120.944
Aumento en otras cuentas por pagar	3.503.995	193.665
(Disminución) en Ingresos diferidos	(122)	(54)
(Disminución) en otras cuentas por pagar LP	(566.272)	(3.077.460)
Pago de indemnizaciones	(5.650.018)	(4.867.397)
Total flujo de efectivo originado (aplicado a) en actividades operativas	<u>(3.395.377)</u>	<u>442.530.986</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión		
(Aumento) Disminución en inversiones temporarias	(11.858.426)	1.531.654
(Aumento) en inversiones permanentes	(982.536)	(308.443.638)
(Aumento) neto de activo fijo, uso de marca y otros activos	(25.584.689)	(8.016.732)
Total flujo de efectivo (aplicado a) actividades de inversión	<u>(38.425.651)</u>	<u>(314.928.716)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento		
Pago de dividendos y otros ajustes	(63.656.672)	-
Incremento de capital	29.482.000	-
Aumento en financiamientos bancarios	110.364.830	(78.195.864)
(Disminución) en financiamiento por emisión de bonos	(23.204.807)	(49.798.659)
(Disminución) en otros préstamos	(866.910)	-
Total flujo de efectivo (aplicado a) originado en actividades de financiamiento	<u>52.118.441</u>	<u>(127.994.523)</u>
Aumento de efectivo durante el ejercicio	10.297.413	(392.253)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	21.871.631	22.263.884
Disponibilidades al cierre del ejercicio	<u>32.169.044</u>	<u>21.871.631</u>


Rodrigo Saavedra Mendizábal
Presidente del Directorio


Gerónimo Melean Etorovic
Vicepresidente


Vittorio José Alonzo Zenteno
Síndico


Juan Pablo Chain-Baldovino
Representante Legal


Claudia A. Rodríguez Campos
Contador General
Reg. 4495

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 1: NATURALEZA Y OBJETIVOS DE LA SOCIEDAD

La Sociedad fue constituida mediante Escritura Pública N° 226/81 de fecha 9 de octubre, 1981, como una Sociedad de Responsabilidad Limitada. Posteriormente, mediante Escritura Pública N° 726/92, de fecha 1° de diciembre de 1992, modificó su estructura jurídica, transformándose en una Sociedad Anónima, bajo la razón social de "TOYOSA S.A."

TOYOSA S.A. es una empresa dedicada a la importación de vehículos de las marcas Toyota, Lexus, camiones HINO, neumáticos Bridgestone, motocicletas Yamaha repuestos y accesorios de vehículos de las mencionadas marcas; además de prestar servicio técnico-automotriz. Tiene como objeto principal, dedicarse al comercio en general, realizar importaciones y exportaciones, representaciones de vehículos, electrónicos, repuestos y mercadería en general, efectuar transporte o porteo de carga internacional, dentro y fuera de la República, realizar todos los actos de comercio y demás actos civiles, administrativos y procesales. Además, podrá alquilar todas las mercaderías que comercie u otras, pudiendo ser estos vehículos, electrónicos, maquinarias, equipos u otros, pudiendo al efecto suscribir contratos de arrendamiento cualquiera que sea la modalidad o naturaleza del mismo.

NOTA 2 NORMAS Y POLITICAS CONTABLES

2.1 Base de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, las que han sido aplicadas consistentemente con relación al ejercicio anterior.

Las normas de contabilidad más significativas aplicadas por la Sociedad son las siguientes:

2.2 Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las mencionadas normas, requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del periodo.

Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas. Asimismo, la Sociedad no aplica la norma contable N° 3 por lo que no se suspendió la actualización a la UFV en lo que corresponde a las partidas no monetarias.

Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable vigente. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas son razonables.

2.3. Consideración de los efectos de la inflación

El Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, en fecha 8 de septiembre, 2007, ha emitido la Norma de Contabilidad N° 3 (revisada), que establece la suspensión del ajuste de estados financieros en moneda constante, para los ejercicios que empiezan a partir del 1° de octubre, 2007.

Por otra parte, la Resolución CTNAC 01/2008 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia el 11 de enero, 2008, establece que a partir del 1° de enero, 2008 los estados financieros deberán ajustarse a moneda constante utilizando como índice de reexpresión la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV) publicada por el Banco Central de Bolivia.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 2: **NORMAS Y POLITICAS CONTABLES** (Continuación)

2.3. Consideración de los efectos de la inflación (Continuación)

Desde el 1° de enero, 2008, la Sociedad, en aplicación de la Norma Contable N° 3 revisada y modificada y de la Resolución CTNAC 01/2008, ha ajustado por inflación sus estados financieros utilizando como índice de reexpresión la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV). La UFV al 31 de diciembre, 2022 y 2021 es de Bs2,40898 y Bs2,37376 respectivamente.

2.4 Criterios de valuación

a) Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en la cuenta de resultados "Diferencia de cambio".

b) Cuentas por cobrar comerciales

Los saldos de las cuentas por cobrar comerciales, corresponden a importes generados por la venta de vehículos, repuestos y servicios a crédito, de acuerdo a los contratos suscritos individualmente.

c) Previsión para cuentas incobrables

La previsión para cuentas incobrables regulariza los saldos de cuentas por cobrar comerciales que la Sociedad considera en mora al 31 de diciembre, 2022 y 2021, el criterio de previsión adoptado por la Sociedad para las cuentas por cobrar comerciales en mora es el siguiente:

Días antigüedad		
Desde	Hasta	Previsión
-	90	0%
91	180	30%
181	270	45%
271	360	60%
361	720	75%
721	1.080	90%
1.081	-	100%

La previsión por Bs10.735.083 y Bs 9.608.200 (reexpresado), al 31 de diciembre, 2022 y 2021, respectivamente, es considerada suficiente para cubrir aquellos créditos de dudosa recuperabilidad.

d) Inventarios

Al 31 de diciembre, 2022 y 2021, la cuenta inventarios registra las existencias en almacenes y en zona franca (inventarios en tránsito), compuestas por vehículos, repuestos, llantas, baterías y otras existencias que se encuentran valuadas al costo actualizado.

e) Previsión para desvalorización de inventarios

La previsión para desvalorización de inventarios ha sido calculada en función a la antigüedad de los ítems de vehículos, repuestos y accesorios, en base a la antigüedad de los mismos, es decir que aquellos que superen los 8 y 10 años de antigüedad son provisionados en un 50% y 100% respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 2: NORMAS Y POLITICAS CONTABLES (Continuación)

f) Inversiones

Inversiones temporarias: Corresponden a depósitos a plazo fijo en instituciones financieras del país, que están registrados a su valor nominal, las inversiones en fondos de inversión abiertos están valuadas al valor cuota determinado por el administrador del Fondo de Inversión al 31 de diciembre, 2022 y 2021.

Inversiones permanentes:

Acciones telefónicas: Corresponden a certificados de aportación telefónica en: Cooperativa de Teléfonos Automáticos La Paz Ltda., Cooperativa de Teléfonos Automáticos Santa Cruz S.A., Cooperativa Mixta de Teléfonos Cochabamba y Cooperativa de Teléfonos Oruro, los cuales se encuentran valuados a su costo de adquisición. La Sociedad ha constituido una previsión por valuación a valores de mercado.

Inversiones en instituciones: Está compuesta por dos acciones en el Country Club de la ciudad de Cochabamba, las mismas que se encuentran valuadas a su valor nominal.

Otras inversiones: Corresponde a la participación accionaria en la Sociedad Toyosa Equipos Ltda. que se dedica a la comercialización de maquinaria y equipo pesado, la Sociedad Wonderfulsaa Proyectos S.R.L. e Ingeniería y Construcción CARMENERE S.A. todas constituidas en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra – Bolivia y son valuadas a su valor patrimonial proporcional (VPP) sobre estados financieros nos auditados, al 31 de diciembre, 2022 según corresponda (Ver nota 9).

g) Activo fijo

La Sociedad ha efectuado una revalorización técnica de sus activos fijos existentes al 30 de diciembre, 1995 y una revalorización de algunos de sus terrenos al 30 de diciembre, 2006. Dichos activos fijos se exponen a valores determinados por los revalúos practicados por peritos independientes a esas fechas, valuados según lo mencionado en la Nota 2.2, menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de las vidas útiles estimadas por los peritos independientes.

Las incorporaciones posteriores al 30 de diciembre, 1995, están valuadas a su costo actualizado, según lo mencionado en la Nota 2.2, menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de su vida útil estimada.

El valor en libros y la depreciación acumulada de los activos fijos vendidos o retirados se descargan de las respectivas cuentas, y la ganancia o pérdida resultante se atribuye a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto, no supera el valor de mercado.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 2: **NORMAS Y POLITICAS CONTABLES** (Continuación)

h) Otros activos

Incluye maquinaria y equipo, disponibles para la venta valuados a su valor neto de realización en base a informes técnicos practicados por peritos independientes. Adicionalmente, este rubro incluye licencias y software que están valuadas a su costo, según lo mencionado en la Nota 2.2, menos la correspondiente amortización acumulada que es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de su vida útil estimada.

i) Previsión para indemnizaciones

Se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, transcurridos noventa días de antigüedad en su empleo, el personal es acreedor a la indemnización equivalente a un mes de sueldo por año de servicio.

j) Patrimonio neto

Al 31 de diciembre, 2022 y 2021, la Sociedad ajusta el total del patrimonio neto en base a lo dispuesto por la Norma de Contabilidad N° 3 (revisada) del Colegio de Auditores de Bolivia, actualizándolo en función de la variación en la cotización oficial de la Unidad de Fomento a la Vivienda respecto al boliviano. El ajuste correspondiente a las cuentas de Capital y Reservas se registra en las cuentas patrimoniales "Ajuste de capital" y "Ajuste de reservas patrimoniales", mientras que el ajuste correspondiente a los resultados acumulados queda expuesto bajo esa denominación. La contrapartida de estos ajustes se refleja en la cuenta de resultados "Ajuste por inflación y tenencia de bienes".

k) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de las ventas de vehículos, repuestos, se reconocen en el momento de la transferencia o entrega del bien al cliente.

Los ingresos provenientes de los servicios prestados se reconocen al momento de concluir la prestación del servicio.

Los ingresos por ventas de vehículos, repuestos y servicios se exponen netos de impuestos.

l) Resultados del periodo/ejercicio

La Sociedad determina los resultados por el periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre, 2022 y por el ejercicio terminado 31 de diciembre, 2021 de acuerdo con lo dispuesto por la Norma de Contabilidad N° 3 (revisada) del Colegio de Auditores de Bolivia, reexpresando en moneda constante el valor de cada una de las líneas del estado de resultados utilizando como índice de reexpresión la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV). En la cuenta "Ajuste por inflación y tenencia de bienes", se expone el resultado neto por exposición a la inflación durante el ejercicio.

m) Valores en garantía

El rubro registra: boletas bancarias otorgadas en garantía a favor de terceros, valuadas a su valor nominal actualizado en función a la variación del tipo de cambio del dólar estadounidense respecto al boliviano.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 3: DISPONIBILIDADES

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Caja en moneda nacional	261.172	309.268
Caja en moneda extranjera	399.845	52.721
Fondo fijo	18.990	1.875
Bancos en moneda nacional	27.460.858	18.587.905
Bancos en moneda extranjera	4.028.179	2.919.862
	<u>32.169.044</u>	<u>21.871.631</u>

NOTA 4: INVERSIONES TEMPORARIAS

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Depósitos a plazo fijo	11.858.451	-
Fondos de inversión	1.647	1.672
	<u>11.860.098</u>	<u>1.672</u>

NOTA 5: CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR, NETO

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cientes	39.048.116	33.365.322
Cientes por cobrar con garantía	16.418.961	15.843.211
Cientes por pedido	247.831.252	140.436.884
	303.298.329	189.645.417
Provisión para cuentas incobrables	<u>(10.735.083)</u>	<u>(9.608.200)</u>
	<u>292.563.246</u>	<u>180.037.217</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 6: ANTICIPOS A PROVEEDORES

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Toyota Tsusho Corporation	355.264	360.535
Hossen Constructora S.A.	1.337.870	1.357.720
Kimura Unity Co. Ltd.	324.316	329.128
Bulacia Marco (Dakar)	573.611	582.122
Hino Motors Intern.(Usa) Inc.	323.516	328.316
Cia Chilena de Navegación Interoceánica S.A.	45.739	46.417
Bisbardis Yañez Nick Hemispheria	104.400	105.949
Toyota Do Brasil Ltda.	53.212.872	-
Toyota Motor Corporation	1.641.354	1.665.707
Denso Do Brasil Ltda.	-	-
Paz de Richter Verónica	10.001.748	.150.146
BP TECHNOLOGY AMERICAS S.A.	1.983.667	-
Fastcare Company Limited China	23.107	23.450
THE YOKOHAMA RUBBER CO.,LTD.	2.930.803	-
Toyota Motor Asia Pacific Ltd.	-	24.538.044
Toyota Tsusho America Inc.	212.694	191.707
TT Newwork Integration Asia PTE Ltda.	123.429	125.260
Flores Peña Saul	19.965.083	20.261.310
Sanchez Castro Julio Alberto	1.628.779	1.652.946
Japan Racing Management Co., Ltda.	695.091	705.404
Yamaha Motor Co. Ltda China	15.486.995	11.201.917
Volvo Construction Equipment NA	462.211	469.069
Casa de Campo S.A.	7.874.603	7.991.440
Superpolo S.A.	608.304	617.330
T. Chatani & Co., Ltd. Tokyo-Japon	486	494
Bolinox S.R.L.	821.784	833.978
CTR Group S.A.	331.876	336.800
YAMAHA MOTOR POWERED PRODUCTS CO., LTD. JAPAN	321.766	326.540
INVERSIONES OCORO S.A.	3.277.918	3.326.553
TOYOTA ARGENTINA (VEHICULOS)	115.413.658	24.453.965
Mitsui & Co. Ltda (vehiculos)	2.895.987	6.716.865
Bridgestone Chile S.A.	485.250	492.450
YAMAHA MOTOR DISTRIB. LATIN AMERICA, INC REPUESTOS		
YAMAHA	1.085.191	605.011
Otros	28.471.986	23.510.269
	<u>273.021.358</u>	<u>143.306.842</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 7: OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Deudores diversos	227.835.726	220.017.734
Cuentas corrientes con otras empresas	5.104.672	5.180.411
Cuentas corrientes con empresas relacionadas (Ver Nota 19)	69.932.567	69.164.077
Cuentas del personal	10.840.175	9.092.888
Impuestos acreditables y otros conceptos	40.970.961	18.575.023
	<u>354.684.100</u>	<u>322.030.133</u>
Previsión para cuentas incobrables	(34.237.686)	(40.041.520)
TOTAL PORCION CORRIENTE	<u>320.446.415</u>	<u>281.988.613</u>
Cuentas corrientes con empresas relacionadas (Ver Nota 18)	-	3.354.711
Cuentas por cobrar accionistas	49.084.200	49.990.454
Deudores diversos	25.056.000	25.427.762
TOTAL PORCION NO CORRIENTE	<u>74.140.200</u>	<u>78.772.927</u>
TOTAL	<u>394.586.615</u>	<u>360.761.540</u>

En cuanto a la cuenta por cobrar "Deudores Diversos" esta corresponde principalmente a cuentas por cobrar a proveedores de servicios con los cuales existe un convenio de intercambio de servicios dichas cuentas se originan en gestiones pasadas y se encuentran en proceso de conciliación.

NOTA 8: INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Mercadería en tránsito	143.314.050	74.290.902
Reparaciones en proceso	800.834	400.153
Repuestos	65.143.617	57.968.506
Existencias varias	8.278.462	10.853.078
Vehículos en consignación	6.151.566	4.075.757
Vehículos	106.484.633	137.639.479
Maquinaria volvo	12.781.529	13.417.570
Motos	16.065.167	12.899.746
Almacén en planta	281.348	281.829
Llantas	3.786.472	1.591.439
Electrónicos	-	3.062
Baterías	9.565	17.024
	<u>363.097.243</u>	<u>313.438.545</u>
Previsión para desvalorización de inventarios	(7.005.173)	(681.210)
	<u>356.092.070</u>	<u>312.757.335</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 9: INVERSIONES PERMANENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021 (Reexpresado)
	<u>Bs.</u>	<u>Bs.</u>
Acciones telefónicas	604.899	613.874
Otras inversiones	330.761.708	329.770.197
	<u>331.366.607</u>	<u>330.384.071</u>
Previsión para desvalorización inversiones	(4.687.252)	(279.613)
	<u>326.679.355</u>	<u>330.104.458</u>

La cuenta otras inversiones, corresponde a la participación accionaria de Toyosa S.A. en las siguientes empresas:

	<u>Bs</u>
Toyosa Equipos LTDA.	29.248.230
Wonderfulsaa Proyectos S.R.L.	69.011.611
Ingeniería y Construcción Carmenere S.A.	232.474.760
Otras inversiones	27.107
TOTAL	<u>330.761.708</u>

Toyosa Equipos S.A.: empresa constituida en la ciudad de Santa Cruz cuyo objeto es la importación, comercialización de maquinaria, equipo pesado, piezas y otros vinculados, así como alquilar los equipos y maquinaria entre otros.

En la gestión 2019, Toyosa S.A. se incorpora como socio de TEQ TDA. con el aporte de capital de 8 volquetas de la marca VOLVO, al 31 de diciembre, 2022 el patrimonio de dicha empresa asciende a BS30.651.213

Wonderfulsaa Proyectos S.R.L.: empresa constituida en la ciudad de Santa Cruz cuyo objeto es la implementación, construcción y comercialización de proyectos urbanísticos de bienes inmuebles y lotes de terrenos, así como la realización de gestiones de intermediación inmobiliaria, anticresis, alquiler, comodato y construcción de proyectos entre otros.

En la gestión 2021 los Sres. Edwin Saavedra Toledo y Erika Mendizábal realizan la cesión del 100% de sus acciones a favor la Sociedad Toyosa Equipos LTDA. y Toyosa S.A. considerando que esta última realiza uso pleno del inmueble constituido como aporte de capital de la Sociedad Wonderfulsaa Proyectos S.R.L., al 31 de diciembre, 2022 el patrimonio de dicha empresa asciende a Bs69.708.698

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

Ingeniería y Construcción Carmenere S.A.: empresa constituida en la ciudad de Santa Cruz cuyo objeto es el desarrollo de proyectos, viviendas, urbanizaciones, edificios, locales, efectuar y desarrollar actividades inmobiliarias, realizar promociones urbanísticas, efectuar fabricación de materiales de construcción y otros.

En la gestión 2021, mediante Junta General Extraordinaria de Toyosa S.A. se aprueba el pago de las obligaciones que tienen las empresas Concordia S.A. e Importadora y Exportadora Intermex S.A. con la Sociedad Toyosa S.A. mediante la transferencia de acciones en un 99.99913% que tiene el Sr. Edwin Santos Saavedra en la empresa Ingeniería y Construcción Carmenere S.A., al 31 de diciembre, 2022 el patrimonio de dicha empresa asciende a Bs232.476.790

Cabe mencionar que las inversiones efectuadas en dichas Sociedades fueron registradas considerando los lineamientos establecidos en la Norma de Contabilidad No. 7 emitida por el CTNAC y su valoración subsecuente se realizara de forma anual mediante el método de valor patrimonial proporcional en base a los estados financieros obtenidos al cierre de cada gestión.

En ese sentido, al 31 de diciembre, 2022, la inversión realizada en las empresas Toyosa Equipos S.A., Ingeniería y Construcción Carmenere S.A. y Wonderfulsaa Proyectos S.R.L. fue valorizada al VPP resultante de los estados financieros de dichas empresas al cierre de gestión de acuerdo al siguiente detalle:

	INVERSION REALIZADA	VPP 2020	VPP 2021	VPP 2022	SALDO 31/12/2022
Toyosa Equipos S.A.	20.831.000	4.669.909	3.035.481	711.840	29.248.230
Wonderfulsaa Proyectos S.R.L.	67.320.000	-	-	1.691.611	69.011.611
Ingenieria y Construccion Carmenere S.A.	229.078.000	-	-	3.396.760	232.474.760

Al 31 de diciembre de 2022 la participación accionaria de Toyosa S.A. en cada una de las sociedades es la siguiente:

	N° DE ACCIONES	PORCENTAJE
Toyosa Equipos S.A.	23.599	95.42%
Wonderfulsaa Proyectos S.R.L.	67.320	99.00%
Ingenieria y Construccion Carmenere S.A.	229.078	99.99913%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 10: ACTIVO FIJO, NETO

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022			2021 (Reexpresado)
	Bs			Bs
	Valor Original	Depreciación Acumulada	Valor Residual	Valor Residual
Terrenos	292.065.858	-	292.065.858	279.230.286
Edificios	74.657.133	(39.544.983)	35.112.150	32.763.301
Muebles y enseres	24.100.286	(20.341.600)	3.758.686	4.465.760
Vehículos	29.896.999	(24.306.837)	5.590.162	5.787.780
Equipos de computación	19.632.862	(17.152.734)	2.480.128	2.298.231
Maquinaria y equipo	19.524.054	(15.089.719)	4.434.335	3.428.096
Herramientas en general	12.196.016	(11.597.542)	598.474	626.687
Biblioteca	586.356	(585.942)	414	420
Obras en curso	53.383.308	-	53.383.308	50.317.465
	<u>526.042.872</u>	<u>(128.619.357)</u>	<u>397.423.515</u>	<u>378.918.026</u>

NOTA 11: OTROS ACTIVOS

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022			2021 (Reexpresado)
	Bs			Bs
	Valor Original	Amortización Acumulada	Valor Residual	Valor Residual
Licencias	710.305	-	710.305	717.176
Software	10.182.698	(7.702.612)	2.480.086	2.813.541
Maquinaria pesada	2.233.967	-	2.233.967	2.258.515
Previsión por desvalorización	(908.197)	-	(908.197)	(921.672)
	<u>12.218.773</u>	<u>(7.702.612)</u>	<u>4.516.161</u>	<u>4.867.560</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 12: CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021	2022
	Bs	(Reexpresado)	Saldo Neto
		Bs	Bs
PROVEEDORES DEL EXTERIOR			
Toyota Tsusho Corporation	3.168.916	9.513.279	2.813.653
Toyota Motor Corporation	3.615	1.505.749	(1.637.739)
Volvo Construccion Equipment AB	3.049.099	3.094.339	-
Furukawa Unic Corp Japon	981	996	-
Cia. Chilena de Naveg. Interoceanica S.A. CCNI	1.686.844	1.711.872	1.641.105
Sinotruk Import & Export Co. Ltd.	4.037	-	-
Volvo Do Brasil Veiculos Ltda	-	4.097	-
Volvo Group Noth America Greensboro	862.487	-	-
Yamaha Motor CO.,LTD.	12.119.145	875.284	(3.367.850)
Bridgestone Chile S.A.	572.766	4.853.632	87.516
Toyota Argentina S.A.	85.166.013	581.264	(30.247.645)
Toyota Motor Asia Pacific PTE LTD	94.792	8.463.389	-
MITSUI & CO. LTD. (VEHICULOS)	94.823.284	24.634.236	-
Toyota do Brasil Ltda.	16.658.759	44.503.115	(36.554.113)
Otros	32.216.947	4.001.605	-
	<u>250.427.685</u>	<u>103.742.857</u>	
PROVEEDORES LOCALES			
BUSTAMANTE RISSOS JUAN JOSE	520.942	528.672	
KAIZEN MOTORS S.R.L.	-	49.105	
PERIODISTAS ASOCIADOS TELEVISION	292.772	297.116	
AEROSUR S.A.	216.744	219.960	
BALLON TELLEZ GERARDO	48.183	48.898	
TARQUE VEGA SAUL FRANCISCO	86.165	87.443	
SHOGUN S.R.L. EMPRESA DE SEGURIDAD	45.104	45.773	
SOZA MANZANARES LEOCADIA OTILIA	70.379	71.423	
EDITORIAL AMANECER EL NUEVO DIA	104.922	106.479	
IMAGEN VIRTUAL	763.507	774.835	
COMSER (COMERCIAL & SERVICIOS S.R.L.)	654.936	824.109	
WARRANT MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.	4.670	36.972	
BOLINOX S.R.L. - PRODUCTOS DE ACERO INOXIDABLE	5.849	5.936	
COMPANIA EDITORA LUNA LLENA S.A. - PAGINA SIETE	14.360	147.405	
HUAYHUA CAUNALLA HERNAN	12.899	13.090	
MITA YUJRA EMILIO METAL MECANICA HNOS. MITA	58.549	59.418	
ADMI TV S.A.	96.973	97.762	
AGENCIA DESPACHANTE DE ADUANA VILASECA ORIENTE SRL.	897	860	
BASF BOLIVIA	133.632	135.615	
HERRACRUZ S.A.	21.129	4.310	
MONOPOL LTDA.	8.298	29.223	
REPSOL LUBRICANTES Y ESPECIALIDADES S.A.	422.442	428.710	
TRANSPORTES ALTAIR SA	47.656	48.363	
DELTA CARGO S.R.L.	205.803	223.849	
TURISMO BALAS LTDA.	11.371	11.540	
EDITORIAL CANELAS S.A.	16.368	104.061	
Batallon de Seguridad Fisica - Pol.Nacional	21.910	49.613	
Groupsaa S.R.L.	220.370	223.640	
Tumpar LTDA.	50.545	49.938	
Otros menores (*)	13.958.955	11.655.641	
	<u>18.116.330</u>	<u>16.379.759</u>	
SEGUROS POR PAGAR	20.201	20.491	
TOTAL	<u>268.564.216</u>	<u>120.143.107</u>	

Nota: En referencia a las cuentas comerciales por pagar a proveedores del exterior se expone el saldo neto, cabe mencionar que dicha cuenta es conciliada mensualmente con los saldos expuestos en la Nota N° 6 "Anticipo a Proveedores".

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 13: DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
BANCO BISA S.A.		
Varios prestamos bajo línea de crédito. Las operaciones se encuentran garantizadas por mercadería warrant y bienes inmuebles.	220.638.160	174.198.406
BANCO MERCANTIL SANTA CRUZ S.A.		
Varios prestamos que se encuentran garantizados por bienes inmuebles y mercadería en warrant	15.214.719	41.025.654
BANCO UNION S.A.		
Varios prestamos bajo línea de crédito Las operaciones se encuentran garantizadas por mercadería warrant y bienes inmuebles.	50.879.219	96.002.528
BANCO ECONOMICO S.A.		
Préstamo que se encuentran garantizadas por bienes inmuebles.	44.245.015	48.732.483
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.		
Varios prestamos bajo línea de crédito Las operaciones se encuentran garantizadas por mercadería warrant y bienes inmuebles.	156.962.208	112.115.509
BANCO FIE S.A.		
Varios prestamos bajo línea de crédito Las operaciones se encuentran garantizadas por mercadería warrant y bienes inmuebles.	130.550.078	26.536.725
BANCO GANADERO S.A.		
Varios prestamos bajo línea de crédito. Las operaciones se encuentran garantizadas por mercadería warrant.	32.997.021	-
BANCO FASSIL S.A.		
Préstamo que se encuentran garantizadas por mercadería en warrant.	14.000.000	28.415.442
TOTAL PRESTAMOS BANCARIOS	<u>665.486.420</u>	<u>527.026.747</u>
MÁS		
INTERESES POR PAGAR BANCARIOS	<u>9.017.179</u>	<u>10.517.698</u>
TOTAL PRESTAMOS	<u>674.503.599</u>	<u>537.544.445</u>
MENOS: DEUDAS A CORTO PLAZO	<u>477.880.040</u>	<u>352.341.656</u>
DEUDAS A LARGO PLAZO	<u>196.623.559</u>	<u>185.202.789</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 14: DEUDA POR EMISIÓN DE VALORES

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021 (Reexpresado)
	Bs	Bs
<u>DEUDA POR EMISION DE VALORES - CORTO PLAZO</u>		
Bonos	-	48.898.916
Pagares bursátiles	124.480.000	84.759.205
Rendimientos por pagar a corto plazo	2.725.815	11.584.931
	<u>127.205.815</u>	<u>145.243.052</u>

- Programa de Pagares Bursátiles Toyosa IV

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 1 de junio y 27 de julio, 2021 se aprobó el Programa de Emisiones de Pagares Bursátiles TOYOSA IV a corto Plazo. El monto total del programa alcanza a Bs140.000.000,00.

Al 31 de diciembre, 2022, dentro del Programa de Emisión de Pagares Bursátiles Toyosa IV se encuentra vigente la emisión N° 2 por un monto de USD 4.000.000,00; emisión N° 3 por un monto de USD 4.000.000,00 y emisión N° 4 por un monto de USD 5.000.000,00

- Pagares de Oferta Privada

En fecha 09 de febrero, 2022, mediante Acta de Junta Extraordinaria de Accionistas se aprobó la Emisión de Pagares para su negociación a través de oferta privada denominados "Pagares Privados TOYOSA V – ALIANZA". El monto vigente de la emisión alcanza a Bs14.000.000,00.

En fecha 13 de diciembre, 2022, mediante Acta de Junta Extraordinaria de Accionistas se aprobó la Emisión de Pagares para su negociación a través de oferta privada denominados "Pagares Privados TOYOSA VI – ALIANZA". El monto vigente de la emisión alcanza a Bs20.000.000,00.

1. Relación de Liquidez (RDL)

$$\text{Relacion de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \geq 1$$

- Marzo 2022	RDL = 1.14 (*)
- Junio 2022	RDL = 1.09 (*)
- Septiembre 2022	RDL = 1.15 (*)
- Diciembre 2022	RDL = 1.22

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

2. Relación de Endeudamiento (RDP)

$$RDP = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio Neto}} \leq 2.2$$

- Marzo 2022	RDP = 1.59 (*)
- Junio 2022	RDP = 1.68 (*)
- Septiembre 2022	RDP = 1.70 (*)
- Diciembre 2022	RDP = 1.75

3. Relación de Cobertura del Servicio de la Deuda (RCSD)

$$RCSD = \frac{\text{Activo Corriente} + \text{EBITDA}}{\text{Amortización de capital e intereses}} \geq 1.3$$

- Marzo 2022	RCSD = 2.19 (*)
- Junio 2022	RCSD = 2.03 (*)
- Septiembre 2022	RCSD = 2.17 (*)
- Diciembre 2022	RCSD = 2.32

4. Operaciones y saldos con partes relacionadas (OPR)

$$OPR = \frac{\text{Ctas. por cobrar partes relacionadas} - \text{Ctas. por pagar partes relacionadas}}{\text{Patrimonio Neto}} \leq 0.20$$

- Marzo 2022	OPR = 0.07 (*)
- Junio 2022	OPR = 0.07 (*)
- Septiembre 2022	OPR = 0.07 (*)
- Diciembre 2022	OPR = 0.07

(*) Compromisos financieros no auditados y calculados por la Gerencia de la Sociedad sobre estados financieros no auditados

NOTA 15: ANTICIPO DE CLIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021 (Reexpresado)
	Bs	Bs
Anticipo de clientes repuestos	4.494.783	5.052.053
Anticipo de clientes vehiculos	33.993.803	26.815.188
Anticipo de clientes neumáticos	28	13.934
Anticipo clientes por servicios	1.245.595	985.700
	<u>39.734.209</u>	<u>32.866.875</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 16: DEUDAS FISCALES Y SOCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Seguridad social	957.669	431.491
Otras deudas sociales	7.831.540	12.145.048
Impuestos por pagar	92.152.480	122.230.166
Impuestos y patentes municipales	3.493	3.545
Remuneraciones por pagar	3.577.086	3.200.560
TOTAL PORCION CORRIENTE	104.522.268	138.010.810
Impuestos por pagar	41.112.247	-
TOTAL PORCION NO CORRIENTE	41.112.247	-
TOTAL	145.634.515	138.010.810

NOTA 17: OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022	2021 (Reexpresado)
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cuentas por pagar moneda nacional	25.182.547	24.962.951
Cuentas por pagar moneda extranjera	16.618.742	13.334.343
TOTAL PORCION CORRIENTE	41.801.289	38.297.294
Cuentas por pagar accionistas	3.179.288	3.226.551
Cuentas corrientes con empresas relacionadas (Ver Nota 18)	22.163.874	22.682.883
TOTAL PORCION NO CORRIENTE	25.343.162	25.909.434
TOTAL	67.144.451	64.206.728

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 18: OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

La composición del rubro al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2022		2021 (Reexpresado)	
	Bs		Bs	
	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar	Cuentas por cobrar	Cuentas por pagar
<u>Cuentas corrientes con empresas relacionadas</u>				
Crown Ltda.	1.628.866	670	1.607.738	680
Toyota Bolivia S.A.	19.813.115	22.163.204	20.102.210	22.682.203
Toyosa Equipos S.A.	125.412	-	81.781	
Total cuentas corrientes grupo Toyosa	<u>21.567.393</u>	<u>22.163.874</u>	<u>21.791.729</u>	<u>22.682.883</u>
<u>Cuentas corrientes con otras empresas</u>				
Construcciones y Arquitectura S.A. - Consarq S.A.	48.365.173	-	45.654.330	-
Empresa Transcarga S.R.L.	-	-	3.354.711	-
Toyocars S.A.	-	-	1.718.019	-
Total cuentas corrientes otras empresas	<u>48.365.173</u>	<u>-</u>	<u>50.727.060</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>69.932.567</u>	<u>22.163.874</u>	<u>72.518.789</u>	<u>22.682.883</u>

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas se originan en gestiones pasadas con la facturación de distintos tipos de mercadería entre dichas empresas, que corresponden a su vez a diferentes líneas de negocio donde las cuentas por cobrar y pagar fluctúan de acuerdo al nivel de operaciones, por esta razón son consideradas cuentas corrientes.

NOTA 19: ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La presente nota muestra los estados financieros consolidados al 31 de diciembre, 2022 con las Sociedades en las cuales Toyosa S.A. tiene participación accionaria según se refleja en la Nota a los Estados Financieros N° 9 "Inversiones Permanentes"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE, 2022
(Expresado en bolivianos)

	<u>CONSOLIDADO</u>
BALANCE GENERAL	
Disponibilidades	41.283.451
Inversiones Temporarias	11.860.098
Cuentas comerciales por cobrar	299.994.318
Anticipos a Proveedores	273.165.506
Otras cuentas por cobrar	321.673.385
Inventarios	376.237.545
Gastos pagados por anticipado	5.087.059
Activo Circulante	1.329.301.362
Otras cuentas por cobrar	74.140.200
Inversiones permanentes	1.312.005
Prevision por desvalorizacion	(4.687.252)
Activo Fijo	718.998.888
Otros Activos	4.516.161
Activo No Circulante	794.280.003
TOTAL ACTIVO	2.123.581.365
Cuentas comerciales por pagar	294.873.142
Deudas bancarias y financieras	605.085.855
Anticipos de Clientes	39.857.337
Deudas fiscales y sociales	105.240.337
Otras cuentas por pagar	41.099.721
Ingresos diferidos	8.226
Pasivo Circulante	1.086.164.618
Deudas bancarias y financieras	196.623.559
Otros Prestamos	9.404
Deudas fiscales y sociales	41.112.247
Prevision para indemnizaciones	11.523.667
Otras cuentas por pagar	25.343.162
Pasivo No Circulante	274.612.038
TOTAL PASIVO	1.360.776.656
TOTAL PATRIMONIO	760.702.609
Interes minoritario	2.102.100
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.123.581.365
ESTADO DE RESULTADOS	
Ingresos Operativos	1.387.276.771
Costos Operativos	(1.031.654.263)
UTILIDAD BRUTA	355.622.508
Gastos Administrativos	(45.005.545)
Gastos Comercialización	(78.123.595)
Impuestos, Tasas y Patentes	(53.920.475)
Otros Ingresos/Gastos	1.642.980
Gastos Financieros	(63.603.241)
Depreciaciones y Amortizaciones	(22.802.064)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	93.810.569
Interes minoritario	36.890
UTILIDAD CONSOLIDADA	93.847.459

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 20: CAPITAL

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de mayo, 2014, se resuelve capitalizar los resultados acumulados por Bs30.297.00, por el cual el capital pagado al 30 de diciembre, 2014, alcanza a Bs320.776.000, dividido en 320.776 acciones a valor nominal de Bs1.000 cada una.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de diciembre, 2015, se resuelve capitalizar los resultados acumulados por Bs30.297.00, por el cual el capital pagado al 30 de diciembre, 2015, alcanza a Bs352.073.000, dividido en 352.073 acciones a valor nominal de Bs1.000 cada una.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 26 de abril, 2016, se resuelve capitalizar los resultados acumulados por Bs42.656.000, por el cual el capital pagado al 30 de diciembre, 2016, alcanza a Bs394.729.000, dividido en 394.729 acciones a valor nominal de Bs1.000 cada una.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 30 de mayo, 2017, se resuelve capitalizar los resultados acumulados por Bs10.265.000,00, por el cual el capital pagado al 30 de diciembre, 2017, alcanza a Bs404.994.000,00 dividido en 404.994 acciones a valor nominal de Bs1.000 cada una.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 21 de septiembre, 2018, se resuelve capitalizar los resultados acumulados por Bs3.505.000,00, por el cual el capital pagado al 30 de diciembre, 2018, alcanza a Bs408.499.000,00 dividido en 408.499 acciones a valor nominal de Bs1.000 cada una.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 18 de junio, 2019, se resuelve capitalizar los resultados acumulados por Bs6.807.000,00, por el cual el capital pagado al 30 de diciembre, 2019, alcanza a Bs415.306.000,00 dividido en 415.306 acciones a valor nominal de Bs1.000 cada una.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 3 de agosto, 2020, se resuelve capitalizar los resultados acumulados por Bs9.885.000,00, por el cual el capital pagado al 31 de diciembre, 2021, alcanza a Bs425.191.000,00 dividido en 425.191 acciones a valor nominal de Bs1.000 cada una.

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de abril de 2022, se resuelve capitalizar los resultados acumulados por Bs29.482.000,00, por el cual el capital pagado al 31 de diciembre, 2022, alcanza a Bs454.673.000,00 dividido en 454.673 acciones a valor nominal de Bs1.000 cada una.

NOTA 21: RESERVA LEGAL

De conformidad con disposiciones legales vigentes y los estatutos de la Sociedad, se debe apropiar por lo menos el 5% de las utilidades anuales para incrementar la reserva legal hasta alcanzar un equivalente del 50% del capital pagado.

NOTA 22: AJUSTE DEL CAPITAL

El movimiento de este rubro se expone en el estado de evolución del patrimonio neto. En esta cuenta se contabilizan los ajustes por la actualización de la cuenta de capital.

Los importes que componen este rubro solo pueden ser capitalizados o utilizados para absorber pérdidas acumuladas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 23: AJUSTE DE RESERVAS PATRIMONIALES

El movimiento de este rubro se expone en el estado de evolución del patrimonio neto. En esta cuenta se contabilizan los ajustes por la actualización de las cuentas de reservas patrimoniales.

Los importes de las cuentas que componen este rubro solo pueden ser capitalizados o utilizados para absorber pérdidas acumuladas.

NOTA 24: POSICIÓN NETA DE MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre, 2022 y 2021, la Sociedad mantiene una posición neta activa en moneda extranjera de Bs872.960.499 equivalente a US\$125.425.359 y Bs727.533.118 equivalente a US\$104.530.620 respectivamente.

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre, 2022 y 2021 de Bs6,96 por US\$ 1.

NOTA 25: BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDO

Los bienes de disponibilidad restringida más significativas de la sociedad, al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

<u>Inmuebles</u>	2022 <u>Bs</u>	2021 (Reexpresado) <u>Bs</u>
Auquisamaña	2.815.914	2.816.635
Avenida Uyuni y Zenón Salinas	12.935.659	12.938.974
Terrenos Casa de Campo	57.271.112	38.289.808
Lote de terreno con Sup. 8.785 mts2 situado en la Zona de Aruntaya (Alto Irpavi)	10.332.120	10.334.767
Inmueble ubicado en Plaza Venezuela N° 1413 - Zona Central	42.216.353	40.607.624
Terreno ubicado en la Zona 12 de octubre - El Alto	107.687.884	107.715.477
Terreno Carretera Santa Cruz - Warnes Km. 9,5	33.996.349	34.500.760
El Alto - Villa Chijini Alto Av. Estructurante N°277 esquina calle 3	63.774.160	55.903.120
Centro de Comercio Agroindustrial G-77, Santa Cruz-Bolivia (ET-08 1,2,3,4,13,14,15)	34.394.062	34.402.874
Vehiculos en Warrant	150.339.349	137.598.203
	<u>515.762.962</u>	<u>475.108.242</u>

Los bienes inmuebles detallados anteriormente garantizan operaciones con los siguientes Bancos: Banco Nacional de Bolivia S.A., Banco Unión S.A., Banco Bisa S.A., Banco FIE S.A.

TOYOSA S.A.
Santa Cruz – Bolivia

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2022 Y 2021

NOTA 26: IMPUESTO A LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS

De acuerdo a la Ley N° 1606 sancionada el 22 de diciembre, 1994, Decreto Supremo N° 24013 de fecha 30 de mayo, 1995 y Decreto Supremo N° 24051 de fecha 29 de junio, 1995, se incorpora el Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), fijando la alícuota del 25% anual.

De acuerdo con la legislación vigente, el pago de impuesto a las utilidades se considera un anticipo del impuesto a las transacciones a devengar durante los doce meses siguientes al vencimiento.

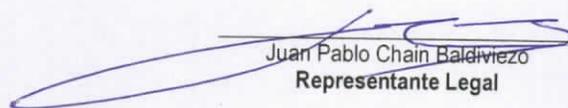
NOTA 27: HECHOS POSTERIORES

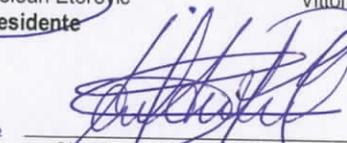
Con posterioridad al 31 de diciembre, 2022 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa la situación patrimonial y financiera de TOYOSA S.A..


Rodrigo Saavedra Mendizábal
Presidente del Directorio


Gerónimo Melean Etorovic
Vicepresidente


Vittorio José Aloisio Zenteno
Sindico


Juan Pablo Chain Baldivezo
Representante Legal


Claudia A. Rodríguez Campos
Contador General
Reg. 4495

TOYOSA S.A.
NIT.: 1030029024
Santa Cruz - Bolivia
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE, 2022



GDCON S.R.L.

AUDITORES Y CONSULTORES MULTIDISCIPLINARIOS

PKF