

**COMPAÑIA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A.  
"CADEB"**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011  
e información tributaria complementaria

**CONTENIDO**

Parte I - Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Dictamen del auditor independiente  
Balance general  
Estado de ganancias y pérdidas  
Estado de evolución del patrimonio neto  
Estado de flujo de efectivo  
Notas a los estados financieros

Parte II - Información tributaria complementaria por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012

Dictamen del auditor independiente  
Anexos de información tributaria complementaria por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012

Parte III - Informe con la descripción de los procedimientos aplicados para la revisión de la situación tributaria, los alcances de las pruebas realizadas y las conclusiones alcanzadas con la aplicación de estos procedimientos

Bs = boliviano  
US\$ = dólar estadounidense



COMPANÍA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
E INFORMACION TRIBUTARIA COMPLEMENTARIA POR EL EJERCICIO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

PARTE I - ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'C' followed by some illegible characters.A second handwritten signature in black ink, consisting of a vertical line followed by a loop and a tail.

**COMPAÑIA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A.  
"CADEB"**

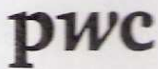
Estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011

**CONTENIDO**

Dictamen del auditor independiente  
Balance general  
Estado de ganancias y pérdidas  
Estado de evolución del patrimonio neto  
Estado de flujo de efectivo  
Notas a los estados financieros

Bs = boliviano  
US\$ = dólar estadounidense  
UFV = unidad de fomento a la vivienda





DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

14 de marzo de 2013

A los señores  
Accionistas y Directores de  
Compañía Administradora de Empresas Bolivia S.A. "CADEB"  
La Paz

Hemos examinado los balances generales de Compañía Administradora de Empresas Bolivia S.A. "CADEB" al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, así como las Notas 1 a 18 que se acompañan. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría.

Efectuamos nuestros exámenes de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener razonable seguridad respecto a si los estados financieros están libres de presentaciones incorrectas significativas. Una auditoría incluye examinar, sobre una base de pruebas, evidencias que sustenten los importes y revelaciones en los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar las normas de contabilidad utilizadas y las estimaciones significativas hechas por la gerencia, así como también evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación patrimonial y financiera de Compañía Administradora de Empresas Bolivia S.A. "CADEB" al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por los ejercicios terminados en esas fechas, de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.

(Socio)

César Lora Moretto  
MAT. PROF. N° CAUB-3808  
MAT. PROF. N° CAULP-1870

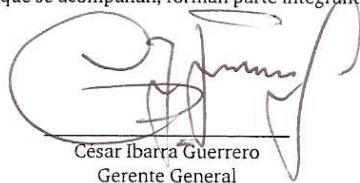


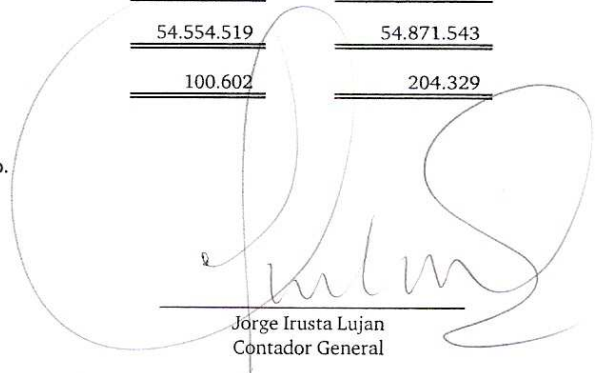
COMPANÍA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

BALANCE GENERAL AL 31 DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	Nota	2012 Bs	2011 (Reexpresado) Bs
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Disponibilidades	3	3.650.437	4.482.433
Cuentas por cobrar	4	1.276.809	2.082.329
Cuentas con empresas relacionadas	5	8.860.976	7.044.312
Inventarios	6	3.458.265	2.525.704
Gastos anticipados	7	2.161.328	2.216.415
		<u>19.407.815</u>	<u>18.351.193</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Inversiones permanentes		43.002	45.063
Bienes de uso	8	30.824.537	30.912.820
Activo intangible	9	4.279.165	5.562.467
		<u>35.146.704</u>	<u>36.520.350</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>54.554.519</u>	<u>54.871.543</u>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
		<u>100.602</u>	<u>204.329</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar	10	1.157.839	587.445
Cuentas con empresas relacionadas	5	17.538	19.735
Deudas sociales y fiscales	11	6.284.638	5.834.447
Préstamos bancarios	12	1.990.000	2.085.413
Otros pasivos		607.096	292.240
		<u>10.057.111</u>	<u>8.819.280</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Préstamos bancarios	12	7.628.333	10.079.494
Previsión para indemnizaciones		2.600.768	2.548.562
		<u>10.229.101</u>	<u>12.628.056</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>20.286.212</u>	<u>21.447.336</u>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital social	14	3.102.000	3.102.000
Reserva legal	14	1.576.506	1.576.506
Ajuste de capital	14	3.933.740	3.933.740
Ajuste de reservas patrimoniales	14	1.999.386	1.999.386
Resultados acumulados		23.656.675	22.812.575
		<u>34.268.307</u>	<u>33.424.207</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<u>34.268.307</u>	<u>33.424.207</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<u>54.554.519</u>	<u>54.871.543</u>
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>			
		<u>100.602</u>	<u>204.329</u>

Las notas 1 a 18 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

  
César Ibarra Guerrero  
Gerente General

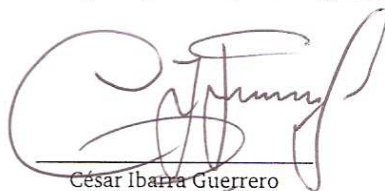
  
Jorge Irueta Lujan  
Contador General

COMPañIA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	Nota	2012 Bs	2011 (Reexpresado) Bs
Ingresos por ventas		46.489.978	44.468.742
Costo de ventas		<u>(13.165.094)</u>	<u>(12.362.590)</u>
Utilidad bruta		33.324.884	32.106.152
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
Gastos generales de administración		(13.660.692)	(13.858.222)
Impuestos y tasas		(1.939.425)	(1.855.611)
Depreciaciones y amortizaciones		(2.586.337)	(3.107.253)
Previsión incobrables		<u>(7.715)</u>	<u>(32.347)</u>
Utilidad operativa		15.130.715	13.252.719
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>			
Gastos financieros		(682.316)	(597.955)
Resultado por exposición a la inflación		561.669	1.290.090
Diferencias de cambio		(3.016)	(5.607)
Otros ingresos y gastos		<u>71.885</u>	<u>174.764</u>
Utilidad del ejercicio antes de impuestos		15.078.937	14.114.011
Impuesto sobre las utilidades de las empresas	15	<u>(2.661.581)</u>	<u>(2.381.608)</u>
Utilidad neta del ejercicio		<u>12.417.356</u>	<u>11.732.403</u>

Las notas 1 a 18 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.



César Ibarra Guerrero  
Gerente General



Jorge Irusta Lujan  
Contador General

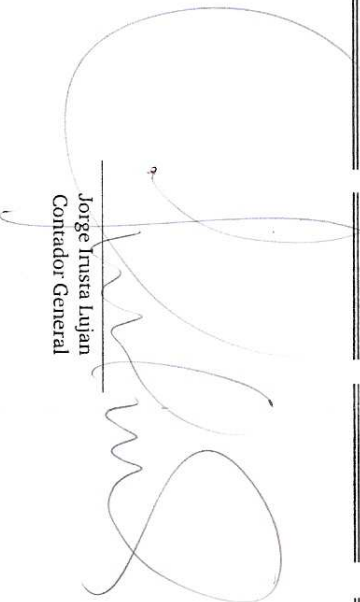
COMPAÑIA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	2012					
	Capital social Bs	Ajuste de capital Bs	Reserva Legal Bs	Ajuste de reservas patrimoniales Bs	Resultados acumulados. Bs	Total Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2010 (reexpresados)	3.102.000	3.933.740	1.576.506	1.999.386	21.729.177	32.340.809
Distribución de dividendos según Acta de la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de marzo de 2011	-	-	-	-	(9.863.958)	(9.863.958)
Resultado por exposición a la inflación distribución de dividendos	-	-	-	-	(785.047)	(785.047)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	11.732.403	11.732.403
Saldos al 31 de diciembre de 2011	3.102.000	3.933.740	1.576.506	1.999.386	22.812.575	33.424.207
Distribución de dividendos según Acta de la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 20 de marzo de 2012	-	-	-	-	(11.195.617)	(11.195.617)
Resultado por exposición a la inflación distribución de dividendos	-	-	-	-	(377.639)	(377.639)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	12.417.356	12.417.356
Saldos al 31 de diciembre de 2012 sg revisión	3.102.000	3.933.740	1.576.506	1.999.386	23.656.675	34.268.307

Las notas 1 a 18 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

  
César Ibañeta Gutiérrez  
Gerente General


  
Jorge Irustra Luján  
Contador General

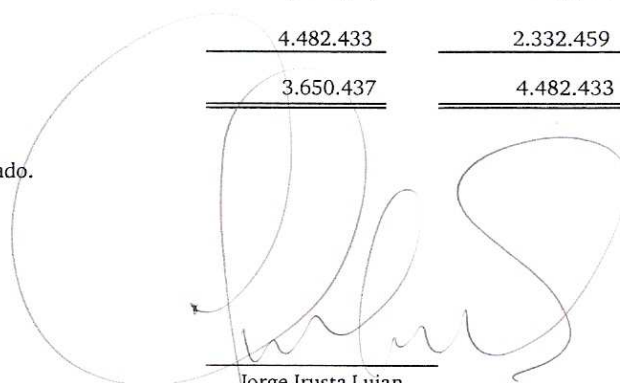
COMPAÑIA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS  
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Bs	(Reexpresado) Bs
<b>FLUJO DE EFECTIVO (APLICADO A) ORIGINADO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
Utilidad neta del ejercicio	12.417.356	11.732.403
Cargos (abonos) a resultados que no producen flujo de efectivo:		
Ingresos devengados no cobrados	(256.612)	(423.142)
Impuestos compensados	1.605.744	1.534.384
Depreciaciones y amortizaciones	3.181.517	3.672.510
Previsión para indemnizaciones	902.062	675.798
Actualización de dividendos	(377.639)	(785.047)
Previsión para cuentas incobrables	7.715	32.347
	<u>17.480.143</u>	<u>16.439.253</u>
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	1.054.417	1.100.384
Cuentas con empresas relacionadas	(1.818.861)	2.396.660
Inventarios	(932.561)	218.387
Gastos anticipados	(1.550.658)	(1.385.602)
Inversiones permanentes	2.062	4.432
Cuentas por pagar	570.394	(1.011.766)
Deudas sociales y fiscales	450.191	(530.177)
Otros pasivos	314.856	115.744
Indemnizaciones pagadas	(849.856)	(1.551.172)
Total flujo neto de efectivo originado en actividades de operación	<u>14.720.127</u>	<u>15.796.143</u>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Adquisición de bienes de uso y activo intangible	<u>(1.809.933)</u>	<u>(295.184)</u>
Total flujo neto de efectivo (aplicado a) actividades de inversión	<u>(1.809.933)</u>	<u>(295.184)</u>
<b>FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
(Incremento) Disminución de préstamos bancarios	(2.546.574)	(3.487.027)
Pago de dividendos	<u>(11.195.616)</u>	<u>(9.863.958)</u>
Total flujo neto de efectivo aplicado a actividades de financiamiento	<u>(13.742.190)</u>	<u>(13.350.985)</u>
Incremento (Disminución) de efectivo	(831.996)	2.149.974
DISPONIBILIDADES AL INICIO	<u>4.482.433</u>	<u>2.332.459</u>
DISPONIBILIDADES AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u>3.650.437</u>	<u>4.482.433</u>

Las notas 1 a 18 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

  
César Ibarra Guerrero  
Gerente General

  
Jorge Irusta Lujan  
Contador General



COMPAÑIA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1 - CONSTITUCION Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

La Compañía Administradora de Empresas Bolivia S.A.- CADEB fue constituida el 5 de enero de 1996 con el objeto principal de realizar y llevar a cabo todo tipo de actividad industrial, de servicios, de administración y otros servicios técnicos, financieros y comerciales, dentro o fuera de Bolivia. La Sociedad obtuvo su inscripción de la Dirección General del Registro de Comercio y Sociedades por Acciones en fecha 3 de junio de 1996.

En la actualidad, la Sociedad desarrolla como actividad principal la producción y venta de postes de hormigón pretensado, así como la prestación de servicios administrativos, de sistemas informáticos, de mantenimiento y reparación de vehículos y el alquiler de inmuebles de su propiedad.

El Directorio de CADEB S.A. en fecha 5 de febrero de 2013 ha ratificado como nuevo Gerente General titular de la empresa al Ph D. Ing. César Napoleón Ibarra Guerrero, con lo que ha sido tramitado en las instancias respectivas el Poder General correspondiente como nuevo Representante Legal de la empresa.

NOTA 2 - BASE PARA LA PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de CADEB al 31 de diciembre de 2012 y 2011, expresados en bolivianos, han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia, los que han sido aplicados consistentemente con relación al ejercicio anterior.

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

**2.1 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. Para ello se han seguido los lineamientos generales establecidos en la Norma Contable N° 3 revisada y modificada y de la Resolución CTNAC 01/2008 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores de Bolivia. El índice utilizado para actualizar los rubros no monetarios es la variación de la UFV respecto al boliviano. La UFV utilizada al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue 1,80078 y 1,71839 respectivamente.

El efecto neto del ajuste por inflación se incluye en la cuenta de resultados "Ajuste por Exposición a la Inflación".

**2.2 Uso de estimaciones**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Bolivia requiere que la gerencia realice estimaciones que afectan los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados finales reales podrían diferir de esas estimaciones realizadas.

**2.3 Principales criterios de valuación**

Los principales criterios de valuación utilizados por la Sociedad son los siguientes:

**a) Moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio se registran en los resultados del ejercicio, en la cuenta "Diferencia de Cambio".

COMPañIA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 2 - BASE PARA LA PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS

2.3 Principales criterios de valuación (Cont.)

b) Disponibilidades, cuentas por cobrar, préstamos y cuentas por pagar

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

Las cuentas por cobrar relacionadas con servicios prestados están netas de una previsión para deudores de dudoso cobro, calculada de acuerdo a las estimaciones de cobrabilidad realizadas por la Sociedad.

c) Inventarios

Los inventarios se encuentran valuados a su costo de reposición, para lo cual se tomaron los costos de producción y/o los precios de las últimas facturas de compra y/o importación actualizado al cierre del ejercicio, en función de la variación del índice Unidad de Fomento a la Vivienda ("UFV") para la gestión 2012 y 2011. En tanto las salidas de inventarios se registran por el método de costo promedio ponderado.

d) Bienes de uso

Los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición actualizado en función a la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.1, menos la correspondiente depreciación acumulada. La depreciación es calculada siguiendo el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada de los bienes.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en que se incurren. Las mejoras que prolongan la vida útil de los bienes, de ser significativas, son capitalizadas al costo del activo correspondiente.

El valor de los bienes de uso, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable.

e) Activo Intangible

El activo fijo intangible constituido por software, licencias de software y otros costos de desarrollo se encuentran registrados a su valor de costos actualizados en función del índice Unidad de Fomento a la Vivienda ("UFV") y Dólares Estadounidenses. La vida útil de estos activos es de cinco años y/o una definición en función a la estimación de su obsolescencia técnica.

f) Previsión para Indemnizaciones

La previsión para indemnizaciones se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre del ejercicio, lo cual es consistente con lo estipulado en el Decreto Supremo N° 110 publicado el 7 de mayo de 2009, que reconoce el derecho de pago de indemnización (equivalente a un mes de sueldo por año de servicio), en favor de los Empleados y Obreros luego de haber cumplido más de noventa (90) días según corresponda de trabajo continuo, ya sea que exista despido intempestivo o renuncia voluntaria por parte del trabajador.

COMPañA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 2 - BASE PARA LA PREPARACION DE ESTADOS FINANCIEROS

2.3 Principales criterios de valuación (Cont.)

f) Previsión para Indemnizaciones (Cont.)

Mediante Decreto Supremo N° 0522 de fecha 26 de mayo de 2010, se establece el pago obligatorio del quinquenio en el sector privado, a requerimiento del trabajador una vez cumplido los cinco años de trabajo de manera continua, el cual se debe realizar mediante un pago único dentro un plazo de treinta días a partir de la solicitud escrita, prohibiéndose su fraccionamiento.

g) Patrimonio neto

La Sociedad ajusta el total del patrimonio, en base a lo dispuesto por la Norma de Contabilidad N° 3 revisada y modificada por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.1 anterior.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el ajuste correspondiente a las cuentas de Capital se registra en la cuenta "Ajuste de Capital" y el ajuste de las reservas patrimoniales en la cuenta "Ajuste de Reservas Patrimoniales" con cargo a la cuenta de resultados "Resultado por exposición a la Inflación".

El monto acumulado de las cuentas "Ajuste de capital" y "Ajuste de reservas patrimoniales", no pueden ser distribuidos como dividendos en efectivo, pero pueden aplicarse a incrementos de capital o a la absorción de pérdidas, previo trámite legal.

El ajuste correspondiente a los Resultados Acumulados queda expuesto bajo esa denominación.

h) Resultado del ejercicio

La Sociedad determina el resultado de cada ejercicio tomando en cuenta los efectos de la inflación. No se ajustan los rubros individuales del estado de ganancias y pérdidas, pero se registra un ajuste global en la cuenta "Resultado por exposición a la Inflación". Este procedimiento origina una distorsión general no significativa en los rubros individuales de dicho estado.

i) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce el ingreso por ventas de servicios en el momento de la prestación del mismo, y el ingreso por venta de postes se reconoce al momento de realizar la entrega de los postes al comprador.

NOTA 3 - DISPONIBILIDADES

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Bs	(Reexpresado) Bs
Cajas moneda nacional	224.301	23.725
Bancos moneda nacional	3.281.614	4.433.416
Bancos moneda extranjera	144.522	25.292
	<u>3.650.437</u>	<u>4.482.433</u>

COMPañA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
Cientes varios moneda nacional (1)	932.487	1.466.018
Cientes varios moneda extranjera (1)	78.495	82.258
Cuentas con cargo a rendición nacional	501	4.749
Pagos anticipados moneda nacional	4.355	106.162
Otras ventas y servicios	4.359	-
Ingresos devengados no efectivizados nacional	256.612	423.142
	<u>1.276.809</u>	<u>2.082.329</u>

- (1) El saldo incluye cuentas por cobrar de Alanoca (Bs142 mil). Estas cuentas presentan una antigüedad mayor a 1 año. La Sociedad cuenta con una garantía hipotecaria relacionada con estas cuentas, por lo que, la gerencia considera que es posible que sustente la exigibilidad de estas cuentas por cobrar y que no existe incobrabilidad significativa que afecte los Estados Financieros para considerar constituir una previsión para incobrabilidades.

NOTA 5 – CUENTAS CON EMPRESAS RELACIONADAS

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
<b>CUENTAS ACTIVAS</b>		
Electropaz S.A.	7.172.178	5.639.479
Elfeo S.A.	1.189.843	901.620
Edeser S.A.	498.955	503.213
	<u>8.860.976</u>	<u>7.044.312</u>
<b>CUENTAS PASIVAS</b>		
Electropaz S.A.	11.930	14.241
Elfeo S.A.	5.608	5.494
	<u>17.538</u>	<u>19.735</u>

NOTA 6 – INVENTARIOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
Productos terminados división imprenta	54.441	47.833
Materia prima planta de postes	1.286.425	779.700
Productos terminados planta de postes	301.505	638.216
Almacén división industrial	536.155	316.309
Almacén división talleres La Paz	419.374	354.236
Almacén división informática La Paz	112.021	124.723
Almacén división imprenta	306.772	250.204
Almacén división informática Oruro	8.028	14.372
Mercaderías y activos en tránsito ME	433.544	111
	<u>3.458.265</u>	<u>2.525.704</u>

COMPañA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 7 – GASTOS ANTICIPADOS

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
Crédito fiscal IVA	171.268	136.633
Anticipo del Impuesto a las Transacciones	1.954.560	2.051.008
Seguros anticipados MN	1.389	-
Seguros anticipados ME	33.387	28.015
Depósitos y garantías MN	445	467
Depósitos y garantías ME	279	292
	<u>2.161.328</u>	<u>2.216.415</u>

NOTA 8 – BIENES DE USO

	<u>2012</u>			<u>2011</u> (Reexpresado)
	<u>Valores originales</u>	<u>Depreciaciones acumuladas</u>	<u>Valores netos</u>	<u>valores netos</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	13.078.228	-	13.078.228	13.078.228
Edificios	24.910.207	(10.313.283)	14.596.924	15.226.970
Equipos de computación	14.130.827	(13.910.635)	220.192	342.386
Equipos e instalaciones	8.201.126	(6.196.693)	2.004.433	2.085.578
Maquinaria en general	9.531.892	(9.531.892)	-	-
Muebles y enseres de oficina	840.821	(789.043)	51.778	61.536
Vehículos	823.164	(697.597)	125.567	37.437
Herramientas	583.994	(487.562)	96.432	80.685
Activos en tránsito	650.983	-	650.983	-
	<u>72.751.242</u>	<u>(41.926.705)</u>	<u>30.824.537</u>	<u>30.912.820</u>

NOTA 9 – ACTIVO INTANGIBLE

	<u>2012</u>			<u>2011</u> (Reexpresado)
	<u>Valores originales</u>	<u>Amortizaciones acumuladas</u>	<u>Valores netos</u>	<u>valores netos</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs
Licencias software	25.127.844	(20.848.679)	4.279.165	5.562.467
	<u>25.127.844</u>	<u>(20.848.679)</u>	<u>4.279.165</u>	<u>5.562.467</u>

COMPañIA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 10 – CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
Paper King SRL	13.600	-
Soboce S.A.	49.950	69.793
Silver Dragon	189.735	-
ITC Servicios	16.500	17.291
IMB Papers Representative	173.886	-
Consystem SRL	34.808	38.668
Otras Cuentas por pagar MN	600.597	419.822
Otras Cuentas por pagar ME	78.763	41.871
	<u>1.157.839</u>	<u>587.445</u>

NOTA 11 – DEUDAS SOCIALES Y FISCALES

	<u>2012</u>	<u>2011</u> (Reexpresado)
	Bs	Bs
Deudas sociales y fiscales	1.198.290	1.140.994
Impuesto a las Utilidades de las Empresas (Nota 15)	4.267.325	3.915.992
Otros con el personal MN	819.023	777.461
	<u>6.284.638</u>	<u>5.834.447</u>

NOTA 12 – PRESTAMOS BANCARIOS

	<u>2012</u>		<u>2011</u> (Reexpresado)	
	<u>CP</u>	<u>LP</u>	<u>CP</u>	<u>LP</u>
	Bs	Bs	Bs	Bs
Banco Nacional de Bolivia S.A.	<u>1.990.000</u>	<u>7.628.333</u>	<u>2.085.413</u>	<u>10.079.494</u>
	<u>1.990.000</u>	<u>7.628.333</u>	<u>2.085.413</u>	<u>10.079.494</u>

El 26 de octubre de 2010 el Banco Nacional de Bolivia S.A. concede a la Sociedad un préstamo de Bs13.930.000 monto destinado para cancelar operaciones anteriores, en el financiamiento del plan de inversiones 2010 y en el pago de quinquenios, de acuerdo a contrato la forma de pago se estipula en amortizaciones mensuales a capital de Bs165.833,33, a una tasa de interés fija 4% anual durante los 12 primeros meses y a partir del décimo tercer (13) mes será del 4.5% + TRE respectivamente.

La Sociedad garantiza a favor del Banco Nacional de Bolivia S.A. el cumplimiento de las obligaciones contraídas, mencionadas anteriormente, con la generalidad de sus bienes, muebles e inmuebles, presente y futuros sin exclusión ni limitación alguna.

COMPANÍA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 13 – MONEDA EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad mantenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera:

	2012			2011
	Clase y monto de la moneda extranjera	Cambio vigente	Monto en moneda local	(Reexpresado) Monto en moneda local
<b>Activo</b>				
Disponibilidades	US\$ 20.765	6,96	144.522	24.134
Cuentas por cobrar	US\$ 11.278	6,96	78.495	78.495
<b>Total posición activa</b>	<u>32.043</u>		<u>223.017</u>	<u>102.629</u>
<b>Pasivo</b>				
Cuentas por pagar	US\$ 67.761	6,96	471.616	69.187
<b>Total posición pasiva</b>	<u>67.761</u>		<u>471.616</u>	<u>69.187</u>
<b>Posición neta pasiva</b>	<u>35.718</u>		<u>248.599</u>	<u>(33.443)</u>

NOTA 14 – PATRIMONIO NETO

**CAPITAL SOCIAL**

El capital pagado y suscrito al 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a Bs3.102.000, correspondiente a 3.102 acciones ordinarias de Bs1.000 cada una, con derecho a un voto por acción.

El valor patrimonial proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a Bs11.047,17 y Bs10.775,05 (reexpresado) respectivamente.

**RESERVA LEGAL**

De acuerdo con las disposiciones del Código de Comercio, se debe constituir una reserva legal como mínimo del 5% de las utilidades efectivas y líquidas obtenidas antes de su distribución, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

Al 31 de diciembre de 2012, la reserva legal constituida por la Sociedad supera el 50% del capital pagado.

**AJUSTE DE CAPITAL Y AJUSTE DE RESERVAS PATRIMONIALES**

Estas reservas son utilizadas para contabilizar los ajustes por la actualización en moneda constante de las cuentas del patrimonio de la Sociedad, excepto "Resultados Acumulados". Estas reservas solamente pueden ser capitalizadas o utilizadas para absorber pérdidas acumuladas.

El movimiento de este rubro se expone en el estado de evolución del patrimonio neto.

**COMPAÑIA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011**

**NOTA 15 - REGIMEN IMPOSITIVO**

**IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS**

La Sociedad está sujeta al Impuesto a las Utilidades de las Empresas, por lo que aplica el 25% a la utilidad neta, determinada de acuerdo con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, con algunos ajustes determinados de acuerdo con la ley tributaria y sus decretos reglamentarios. De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT).

De acuerdo al artículo 10 de la Ley N° 169, de fecha 9 de septiembre de 2011, cuando en un año se produjera una pérdida de fuente boliviana, ésta podrá deducirse de las utilidades gravadas que se obtengan como máximo hasta los tres (3) años siguientes. Las pérdidas acumuladas a ser deducidas no serán objeto de actualización

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad ha provisionado el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas Bs4.267.325, importe que se compone de Bs2.661.581 imputado a resultados y Bs1.605.744 incluido en "Gastos anticipados" que la Sociedad estima que podrá compensar con el Impuesto a las Transacciones correspondiente a la siguiente gestión.

En tanto al 31 de diciembre de 2011, la provisión de IUE asciende a Bs3.915.992 (reexpresado), importe que se compone de Bs2.381.608 imputado a resultados y Bs1.534.384 incluido en la cuenta "Gastos anticipados".

**NOTA 16 - CONTINGENCIAS**

De acuerdo con lo informado por el asesor legal, la Sociedad presenta demandas judiciales iniciadas en su contra por ex-empleados por concepto de reliquidación de beneficios sociales, dominicales, horas extras y otros por la suma de Bs894.428. Estos procesos se encuentran en diferentes etapas y el abogado de la Sociedad, basa su defensa en el hecho de que, los demandantes recibieron el total adeudado al momento de su retiro.

Así mismo presenta un proceso judicial por infracción a leyes sociales iniciado por el Ministerio de Trabajo reclamando el pago de Bs70.000 por concepto de infracción a leyes sociales, proceso en el que asumió defensa mediante memorial de fecha 23 de octubre de 2009, encontrándose dicho proceso en plena tramitación.

**NOTA 17 - ASPECTOS RELEVANTES**

En fecha 29 de diciembre de 2012 se promulgó el Decreto Supremo N° 1448, el cual dispone la Nacionalización de la totalidad del paquete accionario que poseía la empresa IBERBOLIVIA DE INVERSIONES S.A. en las Empresas Electricidad de La Paz S.A. - ELECTROPAZ, Empresa de Luz y Fuerza Eléctrica de Oruro S.A. - ELFEO S.A., Empresa de Servicios EDESER S.A. - EDESER y Compañía Administradora de Empresas Bolivia S.A. - CADEB S.A. Asimismo, en cumplimiento al artículo tercero del mencionado Decreto Supremo que instruye al Gerente General de ENDE, en su condición de accionista mayoritario, tomar las acciones necesarias para el control de las empresas, y en este marco legal fueron emitidas las correspondientes Resoluciones Gerenciales para la nueva administración de estas empresas nacionalizadas.

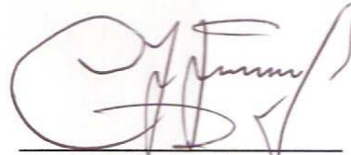


COMPAÑIA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

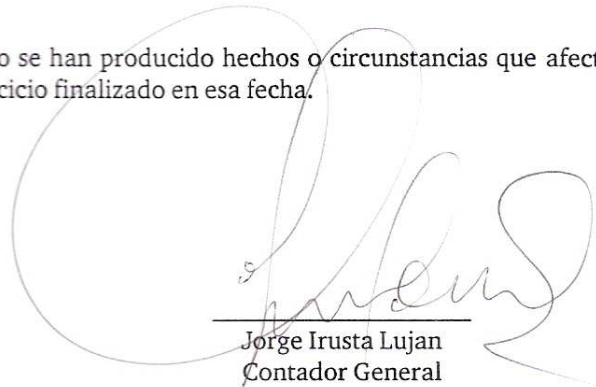
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 18 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2012, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros del ejercicio finalizado en esa fecha.



Cesar Ibarra Guerrero  
Gerente General



Jorge Irusta Lujan  
Contador General

COMPañIA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
E INFORMACION TRIBUTARIA COMPLEMENTARIA POR EL EJERCICIO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

PARTE II - INFORMACION TRIBUTARIA COMPLEMENTARIA POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31  
DE DICIEMBRE DE 2012

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'G' followed by a series of loops and a vertical line extending downwards.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

14 de marzo de 2013

A los Señores  
Accionistas y Directores de  
Compañía Administradora de Empresas Bolivia S.A. "CADEB"  
La Paz

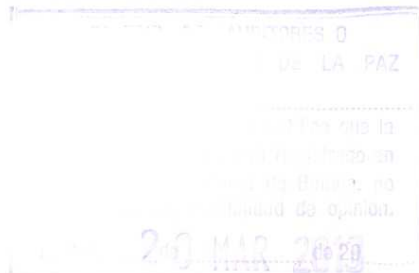
- 1 La Información Tributaria Complementaria requerida por el Servicio de Impuestos Nacionales (SIN), aunque no es esencial para una correcta interpretación de la situación patrimonial y financiera de Compañía Administradora de Empresas Bolivia S.A. "CADEB" al 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, se presenta como información adicional. Esta Información Tributaria Complementaria es responsabilidad de la Gerencia de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dicha información.
- 2 En nuestra opinión, la Información Tributaria Complementaria que se adjunta, compuesta por los Anexos 1 a 13 y que hemos sellado con propósitos de identificación, ha sido razonablemente preparada en relación con los estados financieros considerados en su conjunto, sobre los que emitimos nuestro dictamen en fecha 14 de marzo de 2013 que se presenta en la Parte I de este informe. Esta Información Tributaria Complementaria ha sido preparada siguiendo los lineamientos establecidos en el Reglamento para la preparación de Estados Financieros e Información Tributaria Complementaria a los Estados Financieros Básicos, aprobado por el SIN mediante la Resolución Normativa de Directorio N° 01/2002 del 9 de enero de 2002 y sus modificaciones posteriores.
- 3 Nuestro examen, que fue practicado con el objeto principal de emitir una opinión sobre los estados financieros considerados en su conjunto, incluyó comprobaciones selectivas de los registros contables, de los cuales se tomó la información tributaria complementaria, y la aplicación de otros procedimientos de auditoría en la medida que consideramos necesario en las circunstancias.
- 4 El presente dictamen sobre la Información Tributaria Complementaria al 31 de diciembre de 2012 de Compañía Administradora de Empresas Bolivia S.A. "CADEB", ha sido emitido solamente para información y uso de los Accionistas, Directores y Ejecutivos de la Compañía y para su presentación ante el Servicio de Impuestos Nacionales y no deberá ser utilizado con ningún otro propósito, ni por ninguna otra parte.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.



(Socio)

César Lora Moretto  
MAT. PROF. N° CAUB-3808  
MAT. PROF. N° CAULP-1870



INFORMACION SOBRE LA DETERMINACION DEL DEBITO FISCAL IVA DECLARADO  
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

Meses	Total ingresos según los estados financieros		Devoluciones recibidas y descuentos otorgados	Ingresos devengados en el periodo no facturados	Ingresos no gravados (1)	Ingresos gravados o facturados	Ventas Netas al 100%	Ingresos facturados en el periodo, devengados en periodos anteriores al 100%	Venta de Activo Fijo no Registrada en cuentas de Ingresos	Total ingresos gravados	Ingresos declarados según Form. 200	Diferencias
	A	B										
Enero	3.460.992	-	-	111.665	30.509	3.318.818	3.814.733	127.466	-	3.942.199	3.942.199	-
Febrero	3.530.908	-	-	74.385	26.364	3.430.159	3.942.711	104.500	-	4.047.211	4.047.212	(1)
Marzo	3.366.248	-	-	31.006	33.736	3.301.506	3.794.834	259.639	-	4.054.473	4.054.473	-
Abril	4.008.224	-	-	169.313	54.763	3.784.148	4.349.595	49.276	-	4.398.871	4.398.871	-
Mayo	3.967.163	-	-	61.046	52.993	3.853.124	4.428.878	65.366	-	4.494.244	4.494.245	(1)
Junio	4.070.838	-	-	40.803	58.564	3.971.471	4.564.909	125.136	-	4.690.045	4.690.046	(1)
Julio	4.472.981	-	-	176.768	55.197	4.241.016	4.874.731	165.977	31.315	5.072.023	5.072.023	-
Agosto	3.798.963	-	-	61.335	55.783	3.681.845	4.232.006	162.504	-	4.394.510	4.394.510	-
Septiembre	3.674.787	-	-	94.720	53.140	3.526.927	4.053.939	119.432	-	4.173.371	4.173.371	-
Octubre	3.884.200	-	-	75.745	55.202	3.753.253	4.314.084	44.468	-	4.358.552	4.358.552	-
Noviembre	4.438.938	-	-	130.349	53.684	4.254.905	4.890.695	158.360	-	5.049.055	5.049.056	(1)
Diciembre	4.452.057	-	-	108.239	56.992	4.286.826	4.927.386	92.065	-	5.019.451	5.019.451	-
Sub totales	47.126.299	-	-	1.135.374	586.927	45.403.998	52.188.501	1.474.189	31.315	53.694.005	53.694.009	(4)
Ajuste por inflación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	47.126.299	-	-	1.135.374	586.927	45.403.998	52.188.501	1.474.189	31.315	53.694.005	53.694.009	(4)

(1) Detallar los conceptos e importes de los ingresos no gravados

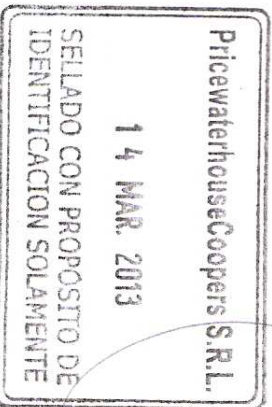
Conceptos	Importes Bs
Ajuste por inflación y renuencia de bienes	561.669
Otros Ingresos	25.258
<b>Total</b>	<b>586.927</b>


(2) Detallar las aclaraciones de las diferencias

Concepto	Importes Bs
Diferencia por redondeo	(4)
<b>Total</b>	<b>(4)</b>

Nota: Las columnas C y G solamente son aplicables para empresas de servicios

  
 Cesar Ibarra Guerrero  
 Gerente General



  
 Jorge Inyria Luján  
 Contador General

INFORMACION SOBRE LA DETERMINACION DEL CREDITO FISCAL IVA DECLARADO  
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

Meses	Saldo del crédito fiscal al inicio de cada mes según mayores	Ajuste por inflación	Incremento del crédito fiscal del periodo según mayores	Débito fiscal compensado en el periodo según mayores	Saldo al cierre del mes según Estados financieros	Credito fiscal por facturas correspondiente a meses anteriores	Credito fiscal por facturas registradas en meses posteriores	Saldo ajustado de crédito fiscal del periodo	Credito fiscal declarado del periodo s/g Form. 400	Diferencias (1)
	A	B	C	D	E = A+B+C-D	F	G	H = C - F + G	I	J = H - I
Enero	130.381	-	109.890	130.381	109.890	-	-	109.890	109.890	-
Febrero	109.890	-	119.095	109.890	119.095	-	-	119.095	119.095	-
Marzo	119.095	-	117.478	119.095	117.478	-	-	117.478	117.478	-
Abril	117.478	-	179.020	117.478	179.020	-	-	179.020	179.020	-
Mayo	179.020	-	182.051	179.020	182.051	-	-	182.051	182.051	-
Junio	182.051	-	135.789	182.051	135.789	-	-	135.789	135.789	-
Julio	135.789	-	278.752	135.789	278.752	-	-	278.752	278.751	1
Agosto	278.752	-	122.718	278.752	122.718	-	-	122.718	122.718	-
Septiembre	122.718	-	189.310	122.718	189.310	-	-	189.310	189.310	-
Octubre	189.310	-	231.170	189.310	231.170	-	-	231.170	231.170	-
Noviembre	231.170	-	314.545	231.170	314.545	-	-	314.545	314.545	-
Diciembre	314.545	-	171.268	314.545	171.268	-	-	171.268	171.268	-
Total	2.110.199	-	2.151.086	2.110.199	2.151.086	-	-	2.151.086	2.151.085	1

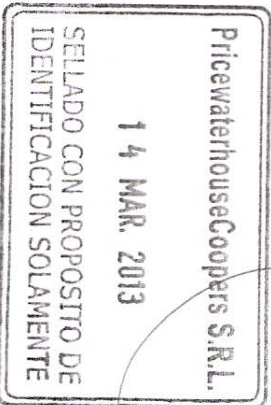
(1) Detallar las aclaraciones de las diferencias

Conceptos	Importes Bs
Diferencia por redondeo	1
Total	1

César Ibarra Guerrero  
 Gerente General

14 MAR. 2013

Jorge Inusta Lujan  
 Contador General




INFORMACION SOBRE LA DETERMINACION DEL CREDITO FISCAL IVA PROPORCIONAL  
 (APLICABLE SOLAMENTE A EMPRESAS QUE PRESENTAN INGRESOS GRAVADOS Y NO GRAVADOS POR IVA)  
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

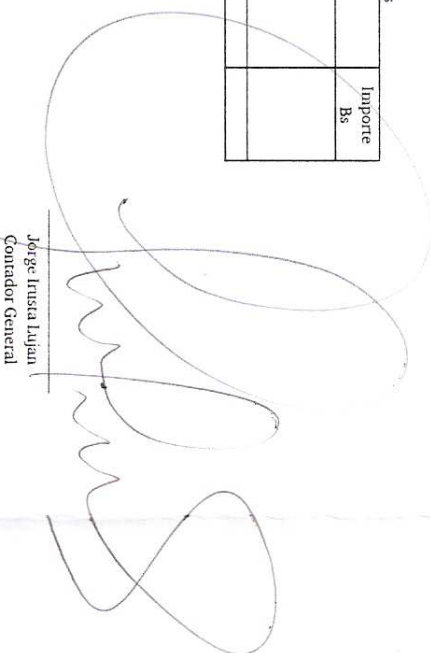
DESCRIPCION	MOVIMIENTOS DEL MES												
	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	TOTAL
Detalle de ingresos gravados por IVA (expresadas al 100%)													
1													
2													
3													
4													
5													
6													
7													
8													
9													
10													
Subtotal 1													
Detalle de ingresos no gravados por IVA (expresadas al 100%)													
1													
2													
3													
4													
5													
6													
7													
8													
9													
10													
Subtotal 2													
TOTAL (Subtotal 1 + Subtotal 2)													
Indice de proporcionalidad (Subtotal 1 / Total)													
Credito fiscal según libro de compras													
Credito fiscal proporcional													
Credito fiscal proporcional declarado (Formulario 143)													
Diferencias (1)													

NO APLICABLE

PricewaterhouseCoopers S.R.L<sup>td</sup>  
 14 MAR. 2013  
 SELLADO CON PROPOSITO DE IDENTIFICACION SOLAMENTE

Detalle las aclaraciones de las diferencias	
	Importe
	Bs.
Total	

  
 Cesar Ibarra Guerrero  
 Gerente General

  
 Jorge Inusa Lujan  
 Contrador General

INFORMACION SOBRE LA DETERMINACION DEL IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES  
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

Meses	Total ingresos gravados por el IVA (1)	Ingresos no gravados por IT (2)	Ingresos gravados por el IT solamente	Total Ingresos gravados por IT	Ingresos Declaradas según Form. 400	Diferencias (3)
	A	B	C	D = A - B + C	E	F = D - E
Enero	3.942.199	127.466	128.350	3.943.083	3.943.084	(1)
Febrero	4.047.211	104.500	85.500	4.028.211	4.028.211	-
Marzo	4.054.473	259.639	35.639	3.830.473	3.830.474	(1)
Abril	4.398.871	49.276	194.612	4.544.207	4.544.207	-
Mayo	4.494.244	65.366	70.167	4.499.045	4.499.047	(2)
Junio	4.690.045	125.136	46.900	4.611.809	4.611.811	(2)
Julio	5.072.023	165.977	203.182	5.109.228	5.109.227	1
Agosto	4.394.510	162.504	70.500	4.302.506	4.302.505	1
Septiembre	4.173.371	119.432	108.874	4.162.813	4.162.813	-
Octubre	4.358.552	44.468	87.063	4.401.147	4.401.147	-
Noviembre	5.049.055	158.360	149.826	5.040.521	5.040.523	(2)
Diciembre	5.019.451	92.065	124.413	5.051.799	5.051.798	1
<b>TOTALES</b>	<b>53.694.005</b>	<b>1.474.189</b>	<b>1.305.026</b>	<b>53.524.842</b>	<b>53.524.847</b>	<b>(5)</b>

(1) Columna I del anexo 1

(2) Detallar los conceptos e importes de los ingresos no gravados por IT

Conceptos	Importes Bs
Corresponde a ingresos devengados en periodos anteriores sobre los cuales se efectuó la declaración del IT y el respectivo pago por este impuesto	1.474.189
<b>Total</b>	<b>1.474.189</b>

(3) Detallar los conceptos e importes de los ingresos gravados por IT solamente

Conceptos	Importes Bs
Corresponde a ingresos del periodo sobre los cuales se efectuó la declaración del IT y el respectivo pago por este impuesto, pero que serán facturados posteriormente	1.305.026
<b>Total</b>	<b>1.305.026</b>

(4) Detallar las aclaraciones de las diferencias

Conceptos	Importes Bs
Diferencia por redondeo	(5)
<b>Total</b>	<b>(5)</b>

César Ibarra Guerrero  
Gerente General



Jorge Irueta Lujan  
Contador General

INFORMACION DE LA COMPENSACION DEL IT CON EL IUE  
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

	Registrado como anticipo	Registrado en gastos	Total IUE	Importe compensado hasta Diciembre 2012	Importe pendiente de compensar en el 2012
2010	1.470.433	2.279.709	3.750.142	1.605.744	1.954.560
2011	1.464.182	2.272.644	3.736.826		
2012	1.605.744	2.661.581	4.267.325		

Meses	Saldo IUE pagado	Actualización	Total a compensar	IT compensado	Saldo final del anticipo
	A	B	C=A+B	D	E=C-D
Enero	2.772.697	-	2.772.697	118.293	2.654.404
Febrero	2.654.404	-	2.654.404	120.846	2.533.558
Marzo	2.533.558	-	2.533.558	114.914	2.418.644
Abril	2.418.644	-	2.418.644	136.326	2.282.318
Subtotal 1	10.379.303	-	10.379.303	490.379	2.282.318
Mayo	3.736.827	-	3.736.827	134.971	3.601.856
Junio	3.601.856	-	3.601.856	138.354	3.463.502
Julio	3.463.502	-	3.463.502	153.277	3.310.225
Agosto	3.310.225	-	3.310.225	129.075	3.181.150
Septiembre	3.181.150	-	3.181.150	124.884	3.056.266
Octubre	3.056.266	-	3.056.266	132.034	2.924.232
Noviembre	2.924.232	-	2.924.232	151.216	2.773.016
Diciembre	2.773.016	-	2.773.016	151.554	2.621.462
Subtotal 2	26.047.074	-	26.047.074	1.115.365	2.621.462
Total	36.426.377	-	36.426.377	1.605.744	4.903.780

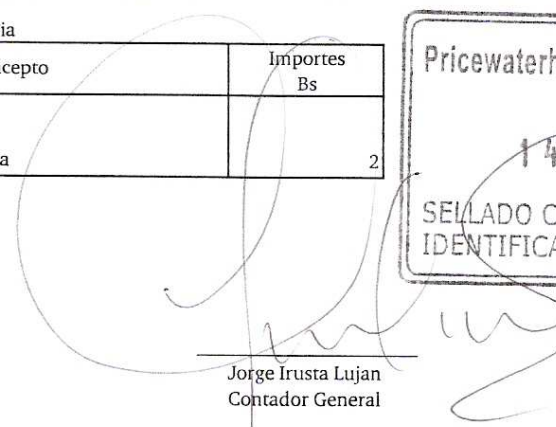
Conciliación formulario con registros contables

	Bs
Saldo del IUE por compensar al cierre de la gestión según formulario N° 400 (Mes 12 - Columna F)	2.621.462
Menos : IUE registrado en gastos según los Estados financieros de la gestión anterior	(2.272.644)
Menos: Actualización del IUE registrado en gastos de la gestión anterior	-
Mas: IUE estimado por la presente gestión	4.267.325
Menos : Importe del IUE de la presente gestión registrado en gastos	(2.661.581)
Saldo del anticipo del IUE por compensar	1.954.562
Saldo del anticipo del IUE por compensar según mayor al cierre de la gestión	1.954.560
Diferencia:	2

Aclaración de la diferencia

Concepto	Importes Bs
Diferencia no identificada	2

  
César Ibarra Guerrero  
Gerente General

  
Jorge Irueta Lujan  
Contador General





INFORMACION RELACIONADA CON EL RC - IVA DEPENDIENTES  
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

Detalle	Según Estado Financiero											Diferencia				
	A	A'	B	B'	C	C'	D	D'	D''	F	G		H	I	J-H1	K
Salarios y salarios	583.269	99.347	48.797	8.660	2.051	2.695	8.791	13.905	767.515	-	57.457	710.058	91.826	618.232	618.232	-
Sueldos en concepto de producción e inversión	585.974	99.410	49.104	8.377	4.345	1.071	9.601	13.011	770.893	-	57.481	713.412	92.253	621.159	621.159	-
Primas	557.939	96.494	40.567	8.463	1.818	801	62.873	14.672	785.827	597.637	103.222	1.280.242	88.336	1.191.906	1.191.906	(2)
Primas en costo producción e inversión	549.740	100.854	43.586	8.275	2.228	475	27.246	14.169	746.573	-	69.925	676.648	67.562	589.086	589.086	-
Horas extras en costo producción e inversión	573.016	109.406	45.788	8.872	1.463	669	27.065	14.475	780.754	-	72.768	707.986	91.670	616.316	616.316	1
Otros pagos en costo producción e inversión (1)	556.306	107.030	47.504	9.317	1.887	40	27.454	15.567	765.105	-	74.973	690.132	89.328	600.804	600.804	-
Otros pagos en costo producción e inversión (1')	590.432	153.840	59.741	11.965	3.638	779	31.010	17.481	1.072.810	-	90.417	982.393	127.120	855.273	855.273	(1)
Horas extras en costo producción e inversión	594.432	123.762	60.267	14.566	3.669	863	41.528	22.021	866.076	-	100.828	756.280	97.609	658.671	658.671	-
Otros pagos en costo producción e inversión (1')	633.454	133.185	52.469	12.692	3.004	169	24.978	6.125	857.108	-	91.488	774.588	104.876	669.712	669.712	-
Horas extras en costo producción e inversión	608.607	122.891	54.107	13.082	3.270	1.904	24.872	6.321	835.054	-	93.528	741.526	96.301	645.225	645.227	(2)
Otros pagos en costo producción e inversión (1')	612.031	123.992	51.227	11.557	4.068	1.175	24.640	6.321	834.561	-	89.129	745.432	96.775	648.657	648.658	(1)
Horas extras en costo producción e inversión	618.077	126.353	47.613	12.412	3.720	1.897	50.708	6.105	867.085	-	112.545	754.540	97.928	656.612	656.613	(1)
Otros pagos en costo producción e inversión (1')	7.263.001	1.398.564	600.970	128.238	35.361	12.538	360.766	149.923	9.949.361	597.637	1.013.761	9.533.237	1.161.584	8.371.653	8.371.658	(5)
Subtotal																
NTB																
Total	7.263.001	1.398.564	600.970	128.238	35.361	12.538	360.766	149.923	9.949.361	597.637	1.013.761	9.533.237	1.161.584	8.371.653	8.371.658	(5)

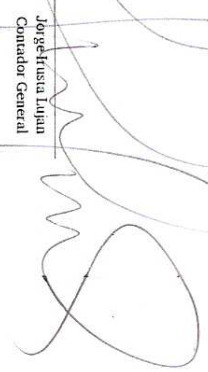
(1) Detallar los conceptos e importes de Otros pagos

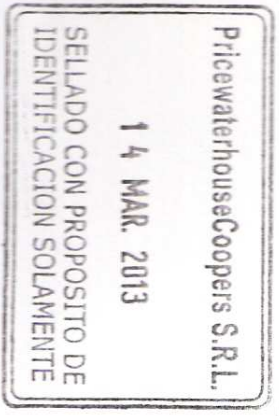
Conceptos	Importes Bs
Bono energía, limpieza, recargo nocturno, produce, Y cumplimiento en cuentas de gasto	360.766
Bono energía, limpieza, recargo nocturno, produce, Y cumplimiento en proyectos	149.923
<b>Total</b>	<b>510.689</b>

(2) Detalle de las diferencias encontradas

Conceptos	Importes Bs
Diferencia por redondeo decimales	(5)
<b>Total</b>	<b>(5)</b>

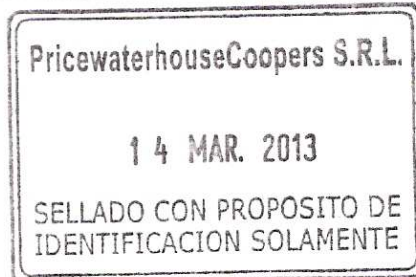
  
 General Gerente

  
 Contador General



INFORMACION SOBRE INGRESOS Y GASTOS COMPUTABLES  
PARA LA DETERMINACION DEL IUE  
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

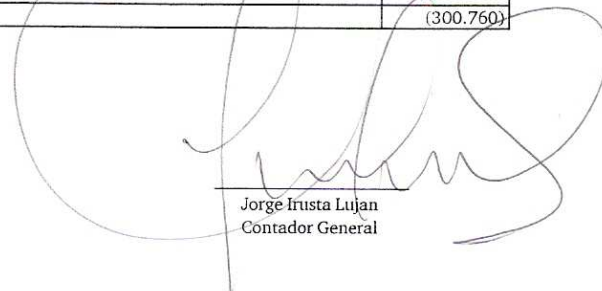
Descripción	Total según Estados Financieros	Ingresos		Gastos	
		Imponibles	No Imponibles	Deducibles	No deducibles
<b>INGRESOS</b>					
Ventas y servicios clientes varios	46.489.978	46.489.978			
Intereses	-	-			
Otras ventas	49.395	49.395			
Varios	25.101	25.101			
<b>EGRESOS</b>					
Compras y aprovisionamientos	(2.799.925)			(2.797.300)	(2.625)
Costo de venta	(9.392.659)			(9.358.566)	(34.093)
Sueldos y bono de antigüedad	(5.744.627)			(5.744.627)	-
Remuneraciones extraordinarias	(402.208)			(222.633)	(179.575)
Otras remuneraciones	(1.619.907)			(1.619.907)	-
Cargas sociales	(957.813)			(957.813)	-
Otros gastos de personal	(235.738)			(203.634)	(32.104)
Gasto en seguros	(42.730)			(42.730)	-
Gastos en alquileres	(33.690)			(33.690)	-
Reparación, mantto. y limpieza	(1.283.064)			(1.283.064)	-
Trabajos realizados por terceros	(972.511)			(972.511)	-
Publicidad y propaganda	(22.494)			(17.607)	(4.887)
Suministros	(240.677)			(240.677)	-
Comunicaciones	(155.311)			(155.311)	-
Gastos de oficina	(213.061)			(213.061)	-
Gastos de viaje	(77.794)			(77.794)	-
Gastos varios	(308.828)			(308.828)	-
Depreciaciones y amortizaciones	(2.586.337)			(2.586.337)	-
Gastos de administración	(2.330.464)			(2.216.187)	(114.277)
Tributos municipales	(330.169)			(15.865)	(314.304)
Impuesto a las transacciones	(1.605.745)			-	(1.605.745)
IUE	(2.661.581)			-	(2.661.581)
Otros tributos fiscales	(3.511)			-	(3.511)
Gastos financieros	(682.316)			(682.316)	-
Resultado por Exp. a la inflación	561.669			561.669	-
Beneficios/Pérdidas de cambio	(3.018)			(3.018)	-
Ajuste gestiones anteriores	(2.608)			(2.608)	-
<b>RESULTADO DE LA GESTIÓN</b>	<b>12.417.357</b>	<b>46.564.474</b>	<b>-</b>	<b>(29.194.415)</b>	<b>(4.952.702)</b>
(MENOS): INGRESOS NO IMPONIBLES (1)	-				
MAS: GASTOS NO DEDUCIBLES (2)	4.952.702				
MAS / (MENOS): OTRAS REGULARIZACIONES (3)	(300.760)				
<b>RESULTADO TRIBUTARIO</b>	<b>17.069.299</b>				



(3) Detallar los conceptos e importes de otras regularizaciones

Conceptos	Importes Bs
PAGO EFECTIVO IMP. PROP. BIENES, VEHIC. Y PATENTES MAS AJUSTES PROVISION COMP. IT E IUE	(300.760)
Total	(300.760)

  
César Ibarra Guerrero  
Gerente General

  
Jorge Irueta Lujan  
Contador General

INFORMACION DE PAGOS A BENEFICIARIOS DEL EXTERIOR (EXCEPTO ACTIVIDADES PARCIALMENTE REALIZADAS EN EL PAIS)  
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

Meses	Importes según estados financieros					Beneficiarios locales	Beneficiarios del exterior-extranos	SUBTOTAL H = E + F + G	Remesas pendientes	Remesas devengadas en periodos anteriores pagadas en el periodo	Total importe remesado K = H + I + J	Total importe remesado según Form. 530	Diferencias M = K - L
	Intereses	Servicios	Otros	Dividendos	Total E = A + B + C + D								
Enero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Febrero	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	2.798.904	2.798.904	2.784.468	-	14.436	-	-	14.436	14.438	(2)
Abril	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mayo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Junio	-	-	-	2.798.904	2.884.207	2.809.067	-	75.140	-	-	75.140	75.142	(2)
Julio	-	-	-	-	5.568	-	-	5.568	-	-	5.568	5.568	(2)
Agosto	-	-	-	-	2.798.904	2.784.468	-	14.436	-	-	14.436	14.438	(2)
Septiembre	-	-	-	2.798.904	2.803.352	2.784.467	-	18.885	-	-	18.885	18.886	(1)
Octubre	-	-	-	-	36.118	16.707	-	19.411	-	-	19.411	19.410	1
Noviembre	-	-	-	-	9.321	174	-	9.147	-	-	9.147	9.147	-
Diciembre	-	-	-	-	140.758	11.179.351	-	157.023	-	-	157.023	157.029	(6)
Subtotales	-	-	-	-	11.195.616	11.179.351	-	157.023	-	-	157.023	157.029	(6)
Ajuste por Inflación	-	-	-	-	140.758	-	-	157.023	-	-	157.023	157.029	(6)
Totales	-	-	-	-	11.195.616	11.179.351	-	157.023	-	-	157.023	157.029	(6)

C Detalle de Otros

Conceptos	Importes Bs
Total	-

J Detalle de remesas devengadas en periodos anteriores pagadas en el periodo.

Conceptos	Importes Bs
Total	-

I Detalle de Remesas pendientes

Conceptos	Importes Bs
Total	-

M Detalle de las diferencias encontradas

Conceptos	Importes Bs
Mes 3-6-8-9-11 Diferencia por redondeo decimales	(6)
Total	(6)

General Ligüera Guerrero  
 Gerente General

14 MAR. 2013

PricewaterhouseCoopers S.R.L.  
 SELLADO CON PROPOSITO DE IDENTIFICACION SOLAMENTE

Jorge Trusla Luján  
 Contrador General

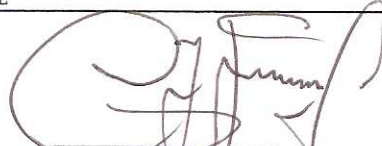
INFORMACION SOBRE LOS SALDOS DE LAS CUENTAS DE LOS ESTADOS  
 FINANCIEROS RELACIONADAS CON IMPUESTOS  
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)


Cuentas	Saldos según estados financieros
<b>ACTIVO</b>	
Crédito fiscal IVA	171.268
Anticipo para el Impuesto a las Transacciones	1.954.560
Otros (1)	-
<b>Total</b>	<b>2.125.828</b>
<b>PASIVO</b>	
Débito fiscal IVA	652.529
Impuesto a las transacciones por pagar	-
Retenciones IUE beneficiarios del exterior	1.143
Retenciones IUE servicios 12.5%	4.734
Retenciones IUE - compra bienes 5%	22
Retenciones RC-IVA varios 13%	-
Retenciones IUE - I. T. 3%	1.149
Retenciones RC-IVA empleados Form. 608	474
IUE - Gestión 2012	4.267.325
Provisión IPBIVA - Tributos Municipales	314.304
Otros (1)	-
<b>Total</b>	<b>5.241.680</b>
<b>RESULTADOS</b>	
Impuesto a las transacciones	1.605.744
Aportes Sociales (patronales)	957.813
IUE	2.661.581
Impuesto a las transacciones financieras	3.511
IPBIVA, Patentes - Tributos Municipales	330.169
Ingresos por la generación de crédito fiscal	-
Crédito fiscal no computable cargado a resultados	-
Otros (1)	-
<b>Total</b>	<b>5.558.818</b>
<b>CONTINGENTES</b>	
Otros (1)	-
<b>Total</b>	<b>-</b>

PricewaterhouseCoopers S.R.L.  
 14 MAR. 2013  
 SELLADO CON PROPOSITO DE IDENTIFICACION SOLAMENTE

(1) DETALLAR LAS CUENTAS Y LOS SALDOS

Conceptos	Importes Bs
Otros (1)	-
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>

  
 César Ibarra Guerrero  
 Gerente General

  
 Jorge Irusta Lujan  
 Contador General

INFORMACION SOBRE EL MOVIMIENTO DE INVENTARIOS DE PRODUCTOS GRAVADOS CON TASAS ESPECIFICAS Y PORCENTUALES  
 (EXPRESADO EN CANTIDADES)

Movimiento físico de inventarios por productos gravados con ICE e IEHD											
Meses	Inventario inicial	Traspasos de producción o compras	Producción encomendada a terceros	Importaciones realizadas	Ingresos Totales	Salidas por ventas	Mermas	Salidas por elaboraciones para terceros	Salidas de productos importados	Salidas totales	Inventario final
	A										
Enero											
Febrero											
Marzo											
Abril											
Mayo											
Junio											
Julio											
Agosto											
Septiembre											
Octubre											
Noviembre											
Diciembre											
Totales											

NO APLICABLE

  
 Cesar Ibarra Gutierrez  
 Gerente General

  
 Jorge Iruja Lujan  
 Contador General

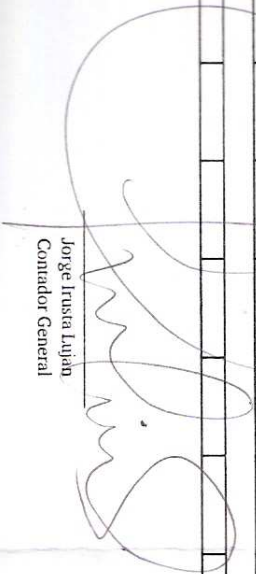
PricewaterhouseCoopers S.R.L.  
 14 MAR. 2013  
 SELLADO CON PROPOSITO DE IDENTIFICACION SOLAMENTE

INFORMACION SOBRE LAS VENTAS DE PRODUCTOS GRAVADOS CON TASAS ESPECIFICAS  
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

Meses	Ventas según estados financieros													
	Calculo	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
<b>NO APLICABLE</b>														
Producto 1														
Cantidad	(1)													
Precio de venta	(2)													
Venta total	(3=1*2)													
IVA	(4)													
Venta neta total	(5=3-4)													
Tasa aplicada	(6)													
Impuesto Bs	(7=1*6)													
Diferencia	(9=7-8)													
Producto 2														
Cantidad	(1)													
Precio de venta	(2)													
Venta total	(3=1*2)													
IVA	(4)													
Venta neta total	(5=3-4)													
Tasa aplicada	(6)													
Impuesto Bs	(7=1*6)													
Impuesto declarado	(8)													
Diferencia	(9=7-8)													
Producto 3														
Cantidad	(1)													
Precio de venta	(2)													
Venta total	(3=1*2)													
IVA	(4)													
Venta neta total	(5=3-4)													
Tasa aplicada	(6)													
Impuesto Bs	(7=1*6)													
Impuesto declarado	(8)													
Diferencia	(9=7-8)													
Producto 4														
Cantidad	(1)													
Precio de venta	(2)													
Venta total	(3=1*2)													
IVA	(4)													
Venta neta total	(5=3-4)													
Tasa aplicada	(6)													
Impuesto Bs	(7=1*6)													
Impuesto declarado	(8)													
Diferencia	(9=7-8)													
Total ventas netas	(sum 5)													

PricewaterhouseCoopers S.R.L.  
 14 MAR. 2013  
 SELLADO CON PROPOSITO DE IDENTIFICACION SOLAMENTE

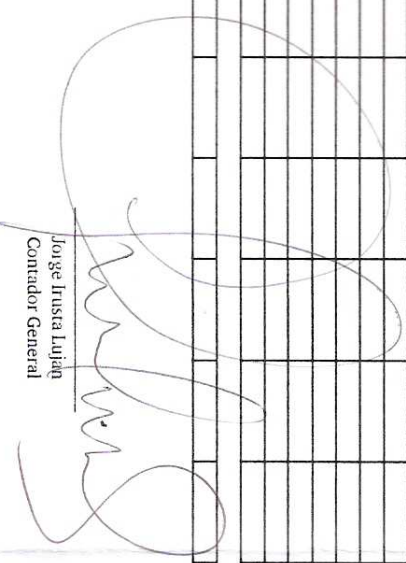
  
 Cesar Alberto Guerrero  
 Gerente General

  
 Jorge Trueta Luján  
 Contador General

INFORMACION SOBRE LAS VENTAS DE PRODUCTOS GRAVADOS CON TASAS PORCENTUALES  
 (EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

Meses	Ingresos por ventas, netos de IVA													
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total	
<b>NO APLICABLE</b>														
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: 0 auto;">                     PricewaterhouseCoopers S.R.L.                      14 MAR. 2013                      SELADO CON PROPOSITO DE IDENTIFICACION SOLAMENTE                 </div>														
Producto 1														
Cantidad	(1)													
Precio de venta	(2)													
Total venta	(3=1*2)													
IVA	(4)													
Total venta neta	(5=3-4)													
Tasa aplicada	(6)													
Impuesto	(7=5*6)													
Impuesto declarado	(8)													
Diferencia	(9=7-8)													
Producto 2														
Cantidad	(1)													
Precio de venta	(2)													
Total venta	(3=1*2)													
IVA	(4)													
Total venta neta	(5=3-4)													
Tasa aplicada	(6)													
Impuesto	(7=5*6)													
Impuesto declarado	(8)													
Diferencia	(9=7-8)													
Producto 3														
Cantidad	(1)													
Precio de venta	(2)													
Total venta	(3=1*2)													
IVA	(4)													
Total venta neta	(5=3-4)													
Tasa aplicada	(6)													
Impuesto	(7=5*6)													
Impuesto declarado	(8)													
Diferencia	(9=7-8)													
Producto 4														
Cantidad	(1)													
Precio de venta	(2)													
Total venta	(3=1*2)													
IVA	(4)													
Total venta neta	(5=3-4)													
Tasa aplicada	(6)													
Impuesto	(7=5*6)													
Impuesto declarado	(8)													
Diferencia	(9=7-8)													
Total ingresos	(sum 5)													

  
 Cesar Ibarra Guerrero  
 Gerente General

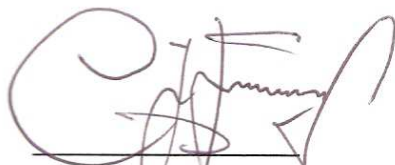
  
 Jorge Irujo Luján  
 Contrador General

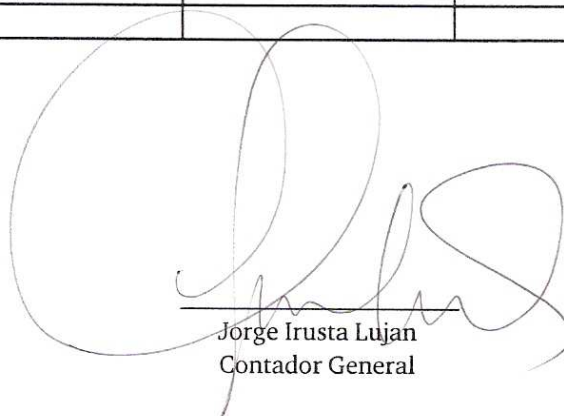
Empresa: COMPAÑIA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A.  
Gestión: 2012

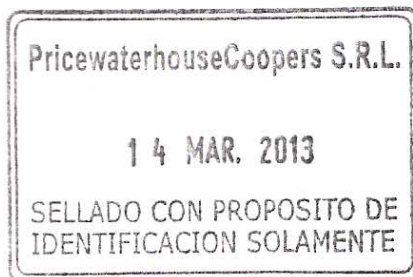
ANEXO 13

INFORMACION DE PAGOS A BENEFICIARIOS AL EXTERIOR POR  
ACTIVIDADES PARCIALMENTE REALIZADAS EN EL PAIS -  
REMESAS EFECTUADAS POR COMPAÑIAS BOLIVIANAS  
(EXPRESADO EN BOLIVIANOS)

Meses	Honorarios por servicios del exterior	Retención del 2,5%	Impuesto declarado formulario 56	Diferencia
	A	$B=A*2,5\%$	C	$D=B-C$
Enero	<b>NO APLICABLE</b>			
Febrero				
Marzo				
Abril				
Mayo				
Junio				
Julio				
Agosto				
Septiembre				
Octubre				
Noviembre				
Diciembre				
Totales				

  
César Ibarra Guerrero  
Gerente General


  
Jorge Irueta Lujan  
Contador General

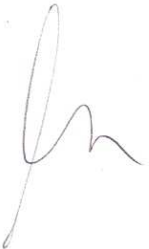


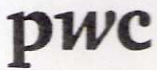


COMPañIA ADMINISTRADORA DE EMPRESAS BOLIVIA S.A. "CADEB"

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011  
E INFORMACION TRIBUTARIA COMPLEMENTARIA POR EL EJERCICIO  
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

 PARTE III - INFORME CON LA DESCRIPCION DE LOS PROCEDIMIENTOS APLICADOS PARA LA REVISION DE LA SITUACION TRIBUTARIA, LOS ALCANCES DE LAS PRUEBAS REALIZADAS Y LAS CONCLUSIONES ALCANZADAS CON LA APLICACION DE ESTOS PROCEDIMIENTOS





**INFORME CON LA DESCRIPCION DE LOS PROCEDIMIENTOS APLICADOS PARA LA REVISION DE LA SITUACION TRIBUTARIA, LOS ALCANCES DE LAS PRUEBAS REALIZADAS Y LAS CONCLUSIONES ALCANZADAS CON LA APLICACION DE ESOS PROCEDIMIENTOS**

14 de marzo de 2013

A los señores  
Accionistas y Directores de  
Compañía Administradora de Empresas Bolivia S.A. "CADEB"  
La Paz

Hemos examinado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Bolivia, el balance general de Compañía Administradora de Empresas Bolivia S.A. "CADEB" al 31 de diciembre de 2012 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, sobre los cuales emitimos nuestro dictamen en fecha 14 de marzo de 2013, que se presenta en la Parte I de este informe. Nuestro examen incluyó la aplicación de los procedimientos descritos en el "Alcance mínimo de las tareas de auditoría sobre la información tributaria complementaria a los estados financieros básicos" incluido en el "Reglamento para la emisión del dictamen sobre la información tributaria complementaria a los estados financieros básicos" anexo a la Resolución Normativa de Directorio N° 01/2002 del Servicio de Impuestos Nacionales del 9 de enero de 2002 y sus modificaciones posteriores.

A continuación se detallan los procedimientos y el resultado de la aplicación de los mismos:

**I IMPUESTO AL VALOR AGREGADO**

**1 Débito Fiscal**

**Procedimiento**

**1.1 Relevamiento de información**

Relevamos la información respecto a:

- Tipo de ingresos que tiene la entidad
- Formas de liquidación del impuesto
- Facturación
- Contabilización

**Resultado**

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos aspectos que deban ser mencionados.



### Procedimiento

#### 1.2 Prueba global sobre ingresos declarados

Realizamos una prueba global con corte al 31 de diciembre de 2012, comparando los ingresos gravados por este impuesto, que se encuentran registrados en los estados financieros, con aquellos ingresos declarados en los Formularios N° 200.

### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias que deban ser reportadas.

### Procedimiento

#### 1.3 Conciliaciones de declaraciones juradas con saldos contables

Verificamos, para los meses de enero, mayo y septiembre de 2012, seleccionados al azar, que el saldo de la cuenta Débito Fiscal IVA se encuentre razonablemente contabilizado, mediante la comparación de este saldo con el importe declarado en el Formulario N° 200.

### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias que deban ser reportadas.

### Procedimiento

#### 1.4 Conciliaciones de declaraciones juradas con libros de ventas IVA

Verificamos, para los mismos tres meses seleccionados en el punto 1.3 anterior, que los importes declarados en el Formulario N° 200 estén de acuerdo a los importes consignados en los libros de ventas IVA.

### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias que deban ser reportadas.

## 2 Crédito Fiscal

### Procedimiento

#### 2.1 Relevamiento de información

Relevamos la información respecto al cómputo del crédito fiscal y su registro.

### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos aspectos relevantes que deban ser mencionados.

### Procedimiento

#### 2.2 Conciliaciones de declaraciones juradas con saldos contables.

Verificamos, para los meses de enero, mayo y septiembre de 2012, seleccionados al azar, que el saldo de la cuenta de Crédito Fiscal IVA, se encuentre razonablemente contabilizado, mediante la comparación de este saldo con el importe declarado en el Formulario N° 200.

### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias que deban ser reportadas.

### Procedimiento

#### 2.3 Conciliaciones de declaraciones juradas con libros de compras IVA

Verificamos, para los mismos tres meses seleccionados en el punto 2.2 anterior, que los importes declarados en el Formulario N° 200 estén de acuerdo con los importes consignados en los libros de compras IVA.

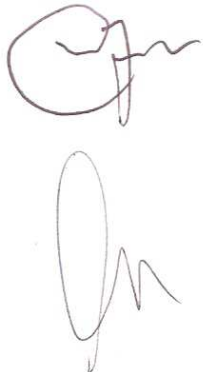
### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias que deban ser reportadas.

### Procedimiento

#### 2.4 Revisión de los aspectos formales de las facturas que respaldan el Crédito Fiscal IVA.

Realizamos la revisión de una muestra de las 18 facturas más significativas, registradas en el Libro de Compras IVA del mes de noviembre de 2012 y realizamos una prueba de cumplimiento. El alcance de nuestra muestra fue del 71% del monto de crédito fiscal declarado en el mes de noviembre de 2012.





La muestra seleccionada es la siguiente:

N°	N° NIT	Nombre o Razón Social	N° de Autorización	N° de Nota Fiscal	Fecha	Importe Factura Bs	Crédito Fiscal IVA Bs
1	1020235024	SOCIEDAD BOLIVIANA DE CEMENTO S.A.	290400456341	400	01/11/2012	33.300	4.329
2	1020235024	SOCIEDAD BOLIVIANA DE CEMENTO S.A.	290400456341	1150	09/11/2012	33.300	4.329
3	1020235024	SOCIEDAD BOLIVIANA DE CEMENTO S.A.	290400456341	1277	10/11/2012	16.650	2.165
4	1028465027	MANUFACTURA DE PAPELES S.A. MADEPA	790400407026	3788	12/11/2012	19.768	2.570
5	1018377021	CALANCHA Y RAMIREZ S.R.L.	3	2012201C33131	13/11/2012	637.515	82.877
6	1020235024	SOCIEDAD BOLIVIANA DE CEMENTO S.A.	290400456341	1513	13/11/2012	16.650	2.165
7	1020235024	SOCIEDAD BOLIVIANA DE CEMENTO S.A.	290400456341	1771	15/11/2012	16.650	2.165
8	141669020	ITC SERVICIOS S.R.L.	790400459667	15	15/11/2012	16.500	2.145
9	1018377021	CALANCHA Y RAMIREZ S.R.L.	3	2012201C33736	19/11/2012	658.346	85.585
10	1020511026	PACEÑA S.R.L.	3	2012211C45261	19/11/2012	35.385	4.600
11	1020235024	SOCIEDAD BOLIVIANA DE CEMENTO S.A.	290400456341	2099	19/11/2012	16.650	2.165
12	1018377021	CALANCHA Y RAMIREZ S.R.L.	3	2012201C31998	26/11/2012	78.846	10.250
13	1023559027	CORPORACION INDUSTRIAL SABAYA S.R.L.	400400842843	38	26/11/2012	31.408	4.083
14	1004115028	CONSYSTEM S.R.L.	2001002831426	2169	26/11/2012	29.232	3.800
15	2596105015	RUFINA GONZALES DE HUCHANI	210100833923	481	26/11/2012	18.792	2.443
16	1020235024	SOCIEDAD BOLIVIANA DE CEMENTO S.A.	290400456341	2690	26/11/2012	16.650	2.165
17	1020235024	SOCIEDAD BOLIVIANA DE CEMENTO S.A.	290400456341	2830	27/11/2012	16.650	2.165
18	1020613020	ELECTRICIDAD DE LA PAZ S.A.	290400427608	753733	30/11/2012	16.239	1.910

Total revisado Bs 221.908  
Total crédito fiscal del mes Bs 314.545  
Alcance del mes % 71%

Sobre esa muestra, verificamos los siguientes aspectos:

- Inclusión del nombre de la Sociedad y de su número de NIT en la factura.
- Que la fecha registrada en la factura coincida con aquella registrada en el libro de compras y que corresponda al período de declaración.
- Que el concepto del gasto corresponda a la actividad propia de la Sociedad.
- Que los importes registrados en la factura coincidan con los registrados en el libro de compras.

### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias y/o aspectos que deban ser mencionados.

### 3 Aspectos Formales

#### Procedimiento

#### 3.1 Libros de Compras y Ventas IVA

Revisamos los aspectos formales que deben cumplir los Libros de Compras y Ventas IVA, tomando en cuenta los siguientes aspectos:

- Empaste, foliación y notariación.
- Inclusión de todas las columnas que corresponden según la normativa vigente.
- Registro de todos los datos que corresponden (de forma que no pueda ser alterada y que estén totalizados)
- Que no existan borrones, tachaduras o enmiendas.
- Registro cronológico.

Efectuamos esta revisión para los meses de enero, mayo y septiembre de 2012.

#### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos aspectos que deban ser mencionados.

#### Procedimiento

#### 3.2 Declaraciones Juradas

Verificamos el cumplimiento de los siguientes aspectos formales correspondientes a la presentación de las Declaraciones Juradas:

- Llenado de las casillas, incluyendo todos los datos que corresponden a cada una de ellas.
- Validación de los importes declarados.
- Presentación dentro de las fechas límites.
- Verificación del sello del Banco en la fecha de pago.
- Si la Declaración Jurada fue presentada fuera de término, verificamos la correcta declaración de los accesorios (actualizaciones, intereses y multas).

Efectuamos esta revisión para todos los formularios presentados en la gestión 2012.

#### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos aspectos que deban ser mencionados.

## II IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES (IT)

#### Procedimiento

1 Relevamiento de información

Relevamos la información respecto a los ingresos que percibe la Sociedad y el procedimiento de determinación, tratamiento contable y liquidación del Impuesto a las Transacciones:

- Verificamos que todos los ingresos gravados por el IT estén expuestos en los Estados Financieros
- Verificamos que todos los ingresos alcanzados por el IT hayan sido realmente declarados

#### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos aspectos que deban ser mencionados.

#### Procedimiento

#### 2 Prueba global de ingresos

Realizamos una prueba global anual para el ejercicio 2012, a través de la comparación de los ingresos gravados por este impuesto, que se encuentran registrados en los estados financieros, con aquellos ingresos declarados en los formularios 400.

#### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias significativas que deban ser reportadas.

#### Procedimiento

#### 3 Conciliaciones de las cuentas del pasivo con las declaraciones juradas.

Verificamos, que el saldo de la cuenta de pasivo del IT al final del periodo, se encuentre razonablemente contabilizado, mediante la comparación de este saldo con el importe declarado en el formulario N° 400.

#### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias que deban ser reportadas.

#### Procedimiento

#### 4 Conciliaciones de las cuentas del gasto con declaraciones juradas

Verificamos la conciliación de la cuenta gastos por IT, acumulada al mes de diciembre de 2012, con la sumatoria del IT declarado en el formulario N° 400 por el ejercicio 2012.

#### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias que deban ser reportadas.

#### Procedimiento

Revisión de la compensación del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE) con el IT.

Verificamos que la compensación del IUE con el IT, por el ejercicio 2012, haya sido correctamente efectuada.

### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias que deban ser reportadas.

### Procedimiento

#### 6 Declaraciones Juradas

Verificamos el cumplimiento de los siguientes aspectos formales correspondientes a la presentación de las Declaraciones Juradas de IT realizadas durante la gestión 2012:

- Llenado de las casillas, incluyendo todos los datos que corresponden a cada una de ellas.
- Validación de los importes declarados.
- Presentación dentro de las fechas límites.
- Verificación del sello del Banco en la fecha de pago.
- Si la Declaración Jurada fue presentada fuera de término, verificamos la correcta declaración de los accesorios (actualizaciones, intereses y multas).

Efectuamos esta revisión para todos los formularios presentados en la gestión 2012.

### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos aspectos que deban ser mencionados.

### III REGIMEN COMPLEMENTARIO - IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - DEPENDIENTES

#### Procedimiento

#### 1 Relevamiento de información

Relevamos la información respecto a la forma de determinación de este impuesto y a los conceptos que la entidad incluye dentro de la base de cálculo del mismo.

Relevamos la información sobre la forma de registro tanto en planillas como en las cuentas contables.

Finalmente, mediante un análisis de las cuentas de gastos, identificamos aquellas cuentas relacionadas con los pagos a dependientes y obtuvimos información respecto a su inclusión en la base de determinación de este impuesto.

### Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos aspectos que deban ser mencionados.





Procedimiento

- 2 Razonabilidad del impuesto declarado
- 2.1 Verificamos que los importes declarados en los formularios de pago de este impuesto se obtengan de las planillas tributarias para los meses de marzo y julio de 2012 seleccionados al azar.
- 2.2 Verificamos que los cálculos de las planillas tributarias sean razonablemente correctos. Tomamos en cuenta los importes de salarios mínimos, el mantenimiento de valor de los créditos fiscales de los dependientes, el correcto arrastre de los saldos de créditos fiscales de los meses anteriores para los meses de marzo y julio de 2011 seleccionados al azar.
- 2.3 Realizamos una prueba para los meses marzo y julio de 2011, que consiste en la obtención del sueldo neto a partir de los totales ganados registrados en las planillas de sueldos menos los aportes laborales por seguridad social.  
Comparamos los importes obtenidos con los sueldos netos registrados en las planillas tributarias.

Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias significativas que deban ser mencionadas.

**IV IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS – BENEFICIARIOS DEL EXTERIOR (IUE – BE)**

Procedimiento

- 1 Relevamiento de información
- Relevamos la información respecto a los siguientes aspectos:
- Tipo de operaciones que se realizan con personas o empresas del exterior.
  - Forma de contabilización para cada uno de los tipos de operaciones que se efectúan.
  - Cuentas, tanto en pasivo como en gastos, en las cuales se registran estas operaciones, y obtención de los mayores de las mismas.

Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos aspectos que deban ser mencionados.

Procedimiento

- 2 Razonabilidad de los procedimientos de retención
- Sobre la base del relevamiento, identificamos aquellas operaciones por las cuales se debe retener el IUE-BE con la finalidad de verificar la razonabilidad de los montos declarados con los importes de las operaciones identificadas.

Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos aspectos que deban ser mencionados.

Procedimiento

- 3 Comparamos los importes declarados en el formulario 530 y 550 con los saldos de la cuenta de pasivo relacionados con las retenciones por remesas al exterior.

Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias que deban ser mencionadas.

V **IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)**

Procedimiento

- 1 Relevamiento de información

Relevamos la información de los gastos e ingresos para determinar si la clasificación de los conceptos deducibles o imponibles respectivamente, en el cálculo del IUE, es efectuada de acuerdo con lo dispuesto por la Ley N° 843 y el Decreto Supremo N° 24051.

Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos aspectos que deban ser mencionados.

Procedimiento

- 2 Cálculo de la provisión del IUE

En base al relevamiento, realizamos un cálculo de la provisión del IUE al cierre de la gestión fiscal.

Determinamos una posible estimación del importe que corresponde registrar en la cuenta de anticipo de IT.

Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias que deban ser reportadas.

**VI RETENCIONES DEL IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES (IT), DEL IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE) Y DEL REGIMEN COMPLEMENTARIO AL IMPUESTO AL VALOR AGREGADO (RC-IVA)**

Retenciones a Directores y Síndicos.

Procedimiento

1.1 Relevamiento de información

Relevamos información respecto a los siguientes aspectos:

- Pagos efectuados a directores y síndicos
- Cuentas contables de gastos en las que se registran estos pagos.

Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, hemos identificado que durante la gestión 2012 no se han efectuado remuneraciones a directores y las remuneraciones al síndico presentan factura.

Procedimiento

1.2 Muestra de pagos a directores y síndicos

A través de la identificación de las cuentas de gasto donde se registran los pagos a síndicos y directores, procedimos a la revisión de los pagos efectuados, los mismos que seleccionamos al azar, verificando la adecuada determinación del impuesto y su pago íntegro y oportuno en los formularios correspondientes.

Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, hemos identificado que durante la gestión 2012, se efectuaron pagos únicamente al síndico quien emite la correspondiente factura.

**VII RETENCIONES RC-IVA, IUE E IT**

Procedimiento

1 Relevamiento de información

Mediante un relevamiento de las cuentas de gastos, identificamos las cuentas donde se registran los pagos por alquileres, compra de bienes y servicios efectuados a personas naturales (profesiones liberales u oficios) por los cuales la empresa no obtuvo una nota fiscal.

Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos aspectos que deban ser reportados. Las cuentas identificadas en este procedimiento se encuentran detalladas en el punto 2 siguiente y las mismas fueron consideradas para la revisión descrita a continuación.

**Procedimiento**

2 Determinación y pago de retenciones

Sobre una muestra de 5 casos, cuando fuera aplicable, para cada una de las cuentas identificadas que se mencionan a continuación, verificamos la adecuada determinación de los impuestos (IUE, IT y RC-IVA) y su pago íntegro y oportuno en los formularios correspondientes:

Fecha	Cbte.	Descripción	Gasto Bs	Ret IUE Servicios	Ret. IUE * Compras	Retención IT
<b>4303009* LIMPIEZA Y OTROS</b>						
26/01/2012	E01-204	Compra 2 turriles Aserrín con cheque N° 3	17		1	1
31/01/2012	E01-328	Trabajo jardinería T. Ayala con cheque N° 2	201	25		6
29/02/2012	E02-285	Trabajo jardinería T. Ayala con cheque N° 2	71	9		2
31/03/2012	E03-380	Tomas Cardenas limpieza jardín con cheque N° 6	201	25		6
31/05/2012	E05-417	Pago T. Ayala trabajo jardinería con cheque N° 10	201	25		6
<b>4304001* TRABAJOS REALIZADOS POR TERCEROS</b>						
26/01/2012	E01-204	Trabajos varios tapicería con cheque N° 3	322	40		10
26/11/2012	E11-227	Pago W. Yujra servicio configuración servicio Glassfish informe 7	1.894	237		57
30/11/2012	E11-339	Pago. O. Duran servicio sop. Apoyo op. Nov/12 informe 794	2.959	370		89
31/12/2012	E12-367	Pago. B. Calle servicio diagnostico computarizado GT/481/12	2.959	370		89
31/10/2012	E10-358	Pago I. Larico servicio reconstrucción carrocería GT/378/12	13.018	1.627		391
<b>4308002* CAFETERÍA REFRIGERIOS Y MISCELANEOS</b>						
31/01/2012	E01-328	Compra 4 botellas agua con cheque N° 2	70		3	2
31/05/2012	E05-417	Refrigerios varios reunión sindicato con cheque N° 10	47		2	1
22/05/2012	E05-268	Refrigerios varios trabajos Soboce con cheque N° 16	64		3	2
25/06/2012	E06-219	Pago C. Paredes atención servicio Tee Jun/12 informe 395	600	75		18
31/06/2012	E06-405	Compras varios capacitación con cheque N° 16	134		7	4
<b>4308009* OTROS GASTOS DE OFICINA</b>						
31/01/2012	E01-328	Compras varios form. CNS con cheque N°2	140		7	4
31/03/2012	E03-380	Plásticos carnets seguro medico con cheque N°6	59		3	2
25/09/2012	E09-245	Por desbloqueo impresora con cheque N°. 25	70	9		2
30/11/2012	E11-344	Pago refrigerio a policías seg.nov/12 con cheque N° 35	639	80		19
16/10/2012	E10-115	Fotocopia varios y compra letreros con cheque N°30	127		6	4

**Resultado**

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias que deban ser reportadas.

**Procedimiento**

3 Conciliaciones de las cuentas de pasivo con las declaraciones juradas.

Para una muestra de tres meses enero, abril y julio de 2012, seleccionados al azar, verificamos que los saldos del pasivo de las cuentas de retenciones de impuestos coincidan con los importes declarados en el mes siguiente.



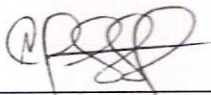
Resultado

Como resultado de la aplicación de este procedimiento, no identificamos diferencias que deban ser reportadas.

\*\*\*\*\*

El presente informe ha sido emitido solamente para información y uso de los Accionistas, Directores y Ejecutivos de Compañía Administradora de Empresas Bolivia S.A. "CADEB" y para su presentación ante el Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) y no deberá ser utilizado con ningún otro propósito, ni por ninguna otra parte.

PricewaterhouseCoopers S.R.L.



(Socio)

César Lora Moretto  
MAT. PROF. N° CAUB-3808  
MAT. PROF. N° CAULP-1870

