

**EMPRESA IZAGUIRRE BARRAIL
INVERSORA S.A.E.C.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL
01 DE ENERO DE 2022 Y EL 30 DE JUNIO DE 2022
COMPARATIVO CON EL PERIODO ANTERIOR**

Contenido

Balance General al 30 de junio de 2022	5
Estado de Resultados al 30 de junio de 2022	6
Estado de Evolución de Patrimonio Neto al 30 de junio de 2022	7
Estado de Flujos de Efectivo al 30 de junio de 2022	8
Notas a los Estados Financieros al 30 de junio de 2022	9

Abreviaturas:

Gs. – Guaraníes

US\$ - Dólares Americanos

—*—

ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual N° 27 iniciado el 01/01/2022 al 30/06/2022 presentado en forma comparativa con el periodo anterior.

Denominación: **EMPRESA IZAGUIRRE BARRAIL INVERSORA S.A.E.C.A.**

Domicilio legal: Avda. Stmo. Sacramento N° 2143 e/ Tte. Iro. Antonio Camperchioli y Tte. Iro. Silverio Molinas – Asunción

Actividad Principal: La firma tiene por objeto principal dedicarse por cuenta propia o de terceros, a la compra-venta al contado o a crédito, distribución y consignación de toda clase de artículos y mercaderías, la sociedad también podrá desarrollar toda actividad comercial, industrial, de servicios, mandatos, inmobiliarias, agropecuarias, y/o cualquier actividad lícita que convenga directa o indirectamente al objeto social de la misma, sin más limitaciones que las previstas en las leyes y el Estatuto de la empresa.

Inscripción en el Registro Público de Comercio: por Escritura Pública N° 141 del 25 de julio de 1996, por ante la Notaria y Escribana Pública Eustaquia B. de Carrillo, titular del Registro N° 96, Inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 947, Serie “D”, folio N° 7.858 y sgtes., el día 13 de agosto de 1996; y en el Registro de las Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 410, en la página N° 4.994, el día 09 de agosto de 1996. Modificada por Escritura Pública N° 13, del 24 de mayo de 2006, por ante el Notario y Escribano Público Jesús María U. Carrillo B., Titular del Registro N° 437; Inscripta en el Registro Público de Comercio bajo el N° 427, Serie “C”, Folio 3812, el 27 de Julio de 2006. Modificada por Escritura Pública N° 31, del 05 de diciembre de 2007, por ante el Escribano Público Jesús María U. Carrillo B., titular del Registro N° 437; Inscripta en el Registro de Comercio bajo el N° 18, Serie “D”, Folio 185, el 07 de enero de 2008 y en el Registro de la Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 104. Folio 1009, Serie “G”, el 30 de enero de 2008. Modificada por Escritura Pública N° 10, del 25 de marzo de 2008, por ante el Escribano Público Jesús María U. Carrillo B., Titular del Registro N° 437; Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio bajo el N° 115, Serie “B”, Folio 1193, el 21 de abril de 2008. Modificada por Escritura Pública N° 36, del 26 de junio de 2009, pasada por ante la Notaria y Escribana Pública Blanca Cilda Núñez Noguera, Titular del Registro N° 532; Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 531, Serie “E”, Folio 6021, del 21 de julio de 2009. Modificada por Escritura Pública N° 31, del 08 de setiembre de 2010, por ante el Abogado Notario y Escribano Público Jesús María U. Carrillo B., Titular del Registro N° 437; Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 334, Serie “B”, Folio 3.042, el 08 de setiembre de 2010. Modificada por Escritura Pública N° 23, del 16 de junio de 2011, por ante el Notario y Escribano Público Jorge Augusto Miller Donna, Titular del Registro N° 736; Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 333, Serie “C”, Folio 3.422, el 22 de julio de 2011. Modificada por Escritura Pública N° 28, del 07 de junio de 2012, por ante el Abogado Notario y Escribano Público Jesús María U. Carrillo B., Titular del Registro N° 437; Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 1.017, Serie “A”, Folio 9.079, el 01 de agosto de 2012; y en el Registro de las Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 988, en la página N° 10.675, el día 01 de agosto de 2012. Modificada por Escritura Pública N° 10, del 18 de setiembre de 2013, pasada por el ante el Notario y Escribano Público Jesús María Carrillo B., Titular del Registro N° 437, Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 336, Serie “E”, Folio 3602 y sgtes., del 27 de noviembre de 2013. Modificada por Escritura Pública N° 21, del 28 de mayo de 2014, pasada por ante la Notaria y Escribana Pública Eustaquia B. de Carrillo, Titular del Registro N° 96, Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 240, Serie “H”, Folio 2347 y sgtes., del 06 de agosto de 2014; y en el Registro de las Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 479, Folio 5584 y sgtes., el día 20 de agosto de 2014. Emisión de acciones por Escritura Pública N° 19, del 17 de julio de 2015, pasada por ante el Notario y Escribano Público Jesús María Carrillo B., Titular del Registro N° 437; Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 001, Folio 001 al 012, del 21 de agosto de 2015. Modificada por Escritura Pública N° 39, del 23 de mayo de 2016, pasada por ante el Abogado Notario y Escribano Público Jesús María Carrillo B., Titular del Registro N° 437; Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 2, Folio 13 y sgtes. el 10 de agosto de 2016; y en el Registro de las Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 01, Folio 01, el día 10 de agosto de 2016. Emisión de acciones por Escritura Pública N° 34, del 23 de agosto de 2017, pasada por ante el Notario y Escribano Público Jesús María Carrillo B., Titular del Registro N° 437; Inscripto en el Registro Público de Comercio, Sección Comercio bajo el N° 03, Folio 27-38 y sgtes., del 19 de setiembre de 2017. Modificada por Escritura Pública N° 09, del 20 de mayo de 2019, pasada por ante el Abogado Notario y Escribano Público Jesús María Carrillo B., Titular del Registro N° 437; Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 04, Folio 39, el 02 de julio de 2019; y en el Registro de las Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 02, Folio 14, el día 02 de julio de 2019.

Inscripción en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.: según Resolución N° 1145/13 de fecha 26 de febrero de 2013.

Fecha de vencimiento del estatuto o contrato social: Año 2111.

Composición del Capital al 30 de Junio 2022

Acciones

Cantidad	Tipo	N° de votos que otorga c/u	Suscripto Gs.	Integrado Gs.
20.000	Ordinaria VM	5	20.000.000.000.-	20.000.000.000.-
58.000	Ordinaria VS	1	58.000.000.000.-	58.000.000.000.-
10.000	Preferidas	0	10.000.000.000.-	10.000.000.000.-
11.427	Preferidas Escriturales	0	11.427.000.000.-	11.427.000.000.-
Total			99.427.000.000.-	99.427.000.000.-

Balance General al 30 de Junio de 2022 (En Guaraníes)

	Nota	30/06/2022	31/12/2021
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	4.990.096.508	12.169.575.312
Cuentas por cobrar	5	141.278.568.368	137.628.347.896
(-) Intereses Doc. a Devengar	5	(10.829.177.308)	(10.857.222.722)
(-) Provisiones	5	(1.286.606.000)	(1.198.316.900)
Otros créditos	6	3.792.942.206	2.621.411.927
Inventarios	7	1.234.798.033	1.298.330.628
Total activos corrientes		139.180.621.807	141.662.126.141
Activos no Corrientes			
Cuentas por cobrar	5	67.052.684.720	70.003.830.602
(-) Intereses Doc. a Devengar	5	(2.904.115.657)	(3.759.775.392)
(-) Provisiones	5	(5.970.710.283)	(6.058.999.383)
Otros créditos	6	8.984.668.077	9.546.833.945
Inversiones	8	182.000.000	182.000.000
Propiedades, planta y equipo/Bienes de uso, neto	9	34.493.849.207	34.906.793.886
Activos disponibles para la venta	10	-	-
Activos intangibles	11	755.692.063	749.692.892
Total activos no corrientes		102.594.068.127	105.570.376.550
Total Activos		241.774.689.934	247.232.502.691
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	13	1.649.414.182	189.283.367
Préstamos a corto plazo - Financiero	14	9.235.016.727	10.376.950.554
Préstamos a corto plazo - Bursátil	14	16.904.963.204	15.084.852.633
Porción corriente de la deuda a largo plazo	15	-	-
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	16	80.136.341	74.361.899
Impuestos a pagar	17	466.578.551	1.084.147.503
Provisiones	18	627.542.918	154.078.557
Otros pasivos corrientes	19	814.068.992	715.503.491
Total Pasivos Corrientes		29.777.720.915	27.679.178.004
Pasivos no corrientes			
Préstamos a largo plazo - Financiero	14	1.818.750.007	3.930.986.123
Préstamos a largo plazo - Bursátil	14	68.503.545.732	78.370.476.354
Otros pasivos no corrientes	19	1.234.359.544	1.234.359.544
Total pasivos no corrientes		71.556.655.283	83.535.822.021
Total Pasivos		101.334.376.198	111.215.000.025
Patrimonio Neto			
Capital integrado	20	99.427.000.000	99.427.000.000
Reserva de revalúo	21	12.332.930.733	12.332.930.733
Reserva legal	21	6.153.149.041	6.153.149.041
Reservas estatutarias	21	-	-
Reservas facultativas	21	5.874.026.907	3.914.369.940
Resultados acumulados	23	5.412.283.319	-
Resultado del ejercicio	23	11.240.923.736	14.190.052.952
Subtotal		140.440.313.736	136.017.502.666
Total Patrimonio Neto		140.440.313.736	136.017.502.666
Total Pasivos y Patrimonio Neto		241.774.689.934	247.232.502.691

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

Estado de Resultados al 30 de Junio de 2022 (En Guaraníes)

	Nota	30/06/2022	30/06/2021
Ventas	25	33.245.354.794	31.986.354.688
Costo de ventas	26	(11.533.847.259)	(9.291.940.496)
Utilidad bruta		21.711.507.535	22.694.414.192
Gastos de ventas	27	(1.859.568.462)	(1.834.315.131)
Gastos administrativos	27	(2.238.468.322)	(2.025.589.578)
Otros ingresos y gastos operativos	28	139.004.397	133.108.236
Resultado operativo		17.752.475.148	18.967.617.719
Ingresos financieros - neto	29	-	-
Gastos financieros - neto	29	(6.510.899.035)	(7.304.444.508)
Subtotal		11.241.576.113	11.663.173.211
Resultado de inversiones	30	-	-
Pérdida por baja de cartera		-	(2.800.425.824)
Diferencia de cambio		(652.377)	9.757.694
Resultados ordinarios antes de impuesto a la renta y participación minoritaria		11.240.923.736	8.872.505.081
Resultado participación minoritaria	31	-	-
Resultado ordinario antes del impuesto a la renta y reservas		11.240.923.736	8.872.505.081
Impuesto a la renta	32	-	-
Reserva legal del año		-	-
Resultado neto de actividades ordinarias		11.240.923.736	8.872.505.081
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	33	-	-
Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta	34	-	-
Utilidad/(Pérdida) neta del año		11.240.923.736	8.872.505.081
Utilidad/(Pérdida) del año distribuible		11.240.923.736	8.872.505.081
Utilidad neta por acción ordinaria	35	144.114	113.750

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 30 de Junio de 2022 (En Guaraníes)

	Aporte de los propietarios		Reservas		Ganancias reservadas			Total
	Capital suscrito e integrado	Primas de emisión	Reserva de revalúo	Reserva de revalúo técnico	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	
Saldo al 30 de junio de 2020	92.721.000.000	-	611.694.834	8.508.703.459	5.007.968.471	4.575.598.712	4.839.864.342	116.264.829.818
Saldo al 31 de diciembre de 2020	92.847.000.000	-	611.694.834	10.158.609.195	5.406.304.149	3.641.397.555	7.568.377.878	120.233.383.611
Saldo reestructurado	92.847.000.000	-	611.694.834	10.158.609.195	5.406.304.149	3.641.397.555	7.568.377.878	120.233.383.611
Distribución de dividendos s/Acta de Asamblea General Ordinaria N° 034 de fecha 26/03/2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Integración de capital	1.714.000.000	-	-	-	-	-	-	1.714.000.000
Transferencia dividendos a pagar	-	-	-	-	-	(1.134.930.956)	(2.327.235.278)	(3.462.166.234)
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva facultativa	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo para pago de Dividendos Preferentes	-	-	-	-	-	3.000.000.000	(3.000.000.000)	-
Revalúo Fiscal de bienes de uso	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalúo Técnico	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	8.872.505.081	8.872.505.081
Saldo al 30 de junio de 2021	94.561.000.000	-	611.694.834	10.158.609.195	5.406.304.149	5.506.466.599	11.113.647.681	127.357.722.458
Saldo al 31 de diciembre de 2021	99.427.000.000	-	611.694.834	11.721.235.899	6.153.149.041	3.914.369.940	14.190.052.952	136.017.502.666
Distribución de dividendos s/Acta de Asamblea General Ordinaria N° 035 de fecha 30/03/2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Integración de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia dividendos a pagar	-	-	-	-	-	(1.540.343.033)	(5.277.769.633)	(6.818.112.666)
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva facultativa	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondo para pago de Dividendos Preferentes	-	-	-	-	-	3.500.000.000	(3.500.000.000)	-
Revalúo Fiscal de bienes de uso	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalúo Técnico	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	11.240.923.736	11.240.923.736
Saldo al 30 de junio de 2022	99.427.000.000	-	611.694.834	11.721.235.899	6.153.149.041	5.874.026.907	16.653.207.055	140.440.313.736

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo al 30 de Junio de 2022

(En Guaraníes)

	30/06/2022	30/06/2021
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ventas netas (cobros netos)	118.046.382.340	92.426.907.733
Costo de Ventas (pagos netos)	(9.686.043.253)	(9.440.804.514)
Capital otorgado en préstamos	(86.126.923.663)	(70.898.685.367)
Efectivo generado por las operaciones	(2.200.357.300)	(2.978.675.617)
Efectivo pagado a Empleados	(1.304.417.211)	(2.239.196.316)
Pagos de impuesto a la renta	(1.373.638.382)	(800.945.772)
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	17.355.002.531	6.068.600.147
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso	(36.032.375)	(617.667.163)
Adquisición de bienes intangibles	(95.600.000)	(160.268.213)
Ventas de activos fijos	-	-
Adquisición de propiedad inmueble	-	-
Ventas de bienes de uso	36.704.045	-
Intereses cobrados sobre inversiones	-	-
Adquisición de inversiones	-	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(94.928.330)	(777.935.376)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos	(3.169.336.151)	(1.999.854.795)
Bonos Emitidos	-	10.000.000.000
Bonos Pagados	(8.000.000.000)	(3.000.000.000)
Intereses pagados	(6.451.451.811)	(6.999.787.676)
Aportes de capital recibidos	-	1.714.000.000
Dividendos pagados	(6.818.112.666)	(3.462.166.234)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(24.438.900.628)	(3.747.808.705)
<i>(Disminución) Incremento neto de efectivo</i>	(7.178.826.427)	1.542.856.066
<i>Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo</i>	(652.377)	9.757.694
<i>Efectivo al principio del año</i>	12.169.575.312	5.594.537.712
Efectivo al final del periodo	4.990.096.508	7.147.151.472

Las notas que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

Notas a los Estados Financieros al 30 de Junio de 2022

Nota 1 – Descripción de la naturaleza y del negocio de la compañía

Denominación:	EMPRESA IZAGUIRRE BARRAIL INVERSORA S.A.E.C.A.
Domicilio legal:	Avda. Stmo Sacramento Nro. 2143 e/Tte. 1ro. Antonio Campercholi y Tte. 1ro. Silveiro Molinas - Asunción
RUC:	80014904-1
Actividad Principal:	La firma tiene por objeto principal dedicarse por cuenta propia o de terceros, a la compra-venta al contado o a crédito, distribución y consignación de toda clase de artículos y mercaderías, la sociedad también podrá desarrollar toda actividad comercial, industrial, de servicios, mandatos, inmobiliarias, agropecuarias, y/o cualquier actividad lícita que convenga directa o indirectamente al objeto social de la misma, sin más limitaciones que las previstas en las leyes y el Estatuto de la empresa.
Teléfono:	(+595) 21 238 77 77
E-mail	institucional@ibisa.com.py
Página web:	www.ibisa.com.py

Empresa Izaguirre Barrail Inversora S.A.E.C.A., con cédula tributaria Nro. 80014904 – 1, fue constituida por Escritura Pública Nro. 141, de fecha 25 de julio de 1996 e inscrita en el Registro público de comercio bajo el Nro. 947, Serie “D”, folio 7858 y siguientes, Sección Contratos, en fecha 13 de agosto de 1996, y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el Nro. 410, Serie “B”, folio 4994 y siguientes, el 9 de agosto de 1996.

En el año 2012 fueron objeto de modificaciones: la Denominación, el tipo de sociedad y el monto del capital, por ante el Escribano Jesús María Carrillo y por Escritura Pública Nro. 28 de fecha 7 de junio de 2012, e inscrita en el Registro Público de Comercio, bajo el Nro. 1017, Serie “A”, folio 9079, Sección Contratos, en fecha 1 de agosto de 2012, y en Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el Nro. 988, Serie “A”, folio 10675 el 1 de agosto de 2012.

Modificada por Escritura Pública N° 10, del 18 de setiembre de 2013, pasada por el ante el Notario y Escribano Público Jesús María Carrillo B., Titular del Registro N° 437, Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 336, Serie “E”, Folio 3602 y sgtes., del 27 de noviembre de 2013. Modificada por Escritura Pública N° 21, del 28 de mayo de 2014, pasada por ante la Notaria y Escribana Pública Eustaquia B. de Carrillo, Titular del Registro N° 96, Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 240, Serie “H”, Folio 2347 y sgtes., del 06 de agosto de 2014; y en el Registro de las Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 479, Folio 5584 y sgtes., el día 20 de agosto de 2014. Emisión de acciones por Escritura Pública N° 19, del 17 de julio de 2015, pasada por ante el Notario y Escribano Público Jesús María Carrillo B., Titular del Registro N° 437; Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 001, Folio 001 al 012, del 21 de agosto de 2015. Modificada por Escritura Pública N° 39, del 23 de mayo de 2016, pasada por ante el Abogado Notario y Escribano Público Jesús María Carrillo B., Titular del Registro N° 437; Inscripto en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 2, Folio 13 y sgtes.

el 10 de agosto de 2016; y en el Registro de las Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 01, Folio 01, el día 10 de agosto de 2016. Emisión de acciones por Escritura Pública N° 34, del 23 de agosto de 2017, pasada por ante el Notario y Escribano Público Jesús María Carrillo B., Titular del Registro N° 437; Inscrito en el Registro Público de Comercio, Sección Comercio bajo el N° 03, Folio 27-38 y sgtes., del 19 de setiembre de 2017. Modificada por Escritura Pública N° 09, del 20 de mayo de 2019, pasada por ante el Abogado Notario y Escribano Público Jesús María Carrillo B., Titular del Registro N° 437; Inscrito en el Registro de Contratos, del Registro Público de Comercio, bajo el N° 04, Folio 39, el 02 de julio de 2019; y en el Registro de las Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 02, Folio 14, el día 02 de julio de 2019.

Conforme a lo resuelto en Acta N° 34 de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 26 de marzo de 2021, y en el Acta de Directorio N°510 del 30 de mayo de 2022, el Directorio de EMPRESA IZAGUIRRE BARRAIL INVERSORA S.A.E.C.A. por los ejercicios 2021/2023 está conformado por las siguientes personas:

Presidente: Rodrigo José Izaguirre Barrail.
 Vicepresidente: María Teresa Barrail Villalba.
 Director Titular: Ángel Gabriel González Cáceres
 Director Titular: Juan José Izaguirre Barrail.
 Director Titular: Marta Diana Vega Ramos.
 Director Suplente: Miguel Fernando Saldivar.
 Síndico Titular: Mario Rubén Cibils Wilson Smith.
 Síndico Suplente: Buenaventura Nery Jara Ríos.

Inscripción en la Comisión Nacional de Valores: Inscripta y reconocida como Sociedad Anonima Emisora de Capital Abierto (S.A.E.C.A) según Resolución N° 4E/13 de fecha 17/01/2013 y Res. CNV N° 7E/13 de fecha 05/02/2013.

CAPITAL Y PROPIEDAD				
Capital Social	Capital Emitido	Capital Suscripto	Capital Integrado	Valor nominal de las acciones
150.000.000.000	120.000.000.000	Gs.99.427.000.000	Gs.99.427.000.000	1.000.000
150.000.000.000	120.000.000.000	Gs.99.427.000.000	Gs.99.427.000.000	1.000.000

Nota 2 – Resumen de las principales políticas contables

a. Bases de preparación.

Los estados financieros se han preparado siguiendo los criterios de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de activos y pasivos en moneda extranjera y las propiedades, planta y equipo según se explica en los puntos c) y h), y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial y financiera de la sociedad, sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo, en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable obligatoria en el Paraguay.

b. Uso de estimaciones contables.

La preparación de los presentes estados contables requiere que la Gerencia y el Directorio de la sociedad realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes revelados a fecha de cierre de cada balance, así como también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. El Directorio estima que los resultados reales futuros podrían diferir, en forma poco significativa, de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

c. Moneda extranjera.

Los activos y pasivos en moneda extranjera (totalmente en dólares estadounidenses) se valoraron al tipo de cambio comprador y vendedor vigente a la fecha de cierre del periodo para activos y pasivos respectivamente (US\$ 1 = Gs. 6.837,90 para activos y US\$ 1 = Gs. 6.850,05 para pasivos al 30 de junio de 2022 y US\$ 1 = Gs. 6.870,81 para activos y US\$ 1 = Gs. 6.887,40 para pasivos al 31 de diciembre de 2021). Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, entre las fechas de concreción de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del periodo, son reconocidas en resultados de cada periodo en el que se producen.

	30/06/2022			31/12/2021		
	Indicar moneda	Simbología según ISO 4217	En guaraníes	Indicar moneda	Simbología según ISO 4217	En guaraníes
Activos	Dólares Americanos	USD	3.832.711	Dólares Americanos	USD	4.502.055
Pasivos	Dólares Americanos	USD	(24.931.305)	Dólares Americanos	USD	(158.627.984)
Posición neta			(21.098.594)			(154.125.929)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el tipo de cambio de la moneda extranjera dólares americanos varió en un -0,5% con respecto al vigente al 31 de diciembre de 2021.

d. Efectivo y Equivalentes de efectivo

Los saldos de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, están compuestos por fondos de libre disponibilidad en poder de la Sociedad y en Bancos de plaza, en las modalidades de cuentas corrientes y cajas de ahorros en guaraníes y en moneda extranjera.

e. Inversiones

Las inversiones temporales se valúan de acuerdo a los siguientes criterios de valuación:

Colocaciones financieras en moneda local: a su valor nominal más los intereses devengados al cierre del año/período. Ver Nota 4

Las inversiones no corrientes en sociedades donde no se ejerce el control, se valúan a su valor patrimonial proporcional. Ver Nota 8

f. Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables

La Sociedad constituye provisiones sobre las cuentas de dudoso cobro, en base al análisis realizado de la antigüedad y cobrabilidad de cada uno de los clientes. Al 30/06/2022 y 31/12/2021 respectivamente las provisiones totales por incobrables constituidas ascendieron a Gs. 10.343.316.283, de los cuales Gs. 7.257.316.283 se encuentra registrado en el activo, y Gs. 3.086.000.000 registrada como reserva facultativa en el patrimonio neto.

g. Inventarios.

Los inventarios fueron valuados al costo de compra más costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales, o a su valor neto realizable si esto es menor (NIF 12). Los ajustes a valores netos realizables se incluyen en el costo de los bienes vendidos.

La valuación final de las existencias, así como el costo de las mercaderías vendidas, se determinan sobre la base de Precio Promedio Ponderado.

h. Propiedades, planta y equipo.

Las propiedades, planta, equipo son presentados a sus valores de adquisición, ajustados, hasta el 2019, por el coeficiente de revalúo emitido por la Subsecretaría de Estado de Tributación. Desde el 01 de enero del año 2020 se ha determinado un % del valor residual de los bienes de activo fijo y la aplicación del coeficiente de revalúo será realizada, cuando la variación del índice de Precios al Consumo determinado por el Banco Central del Paraguay alcance al menos el 20%, acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo, en conformidad a la Ley 6380/19. El criterio de depreciación es computado a partir del año siguiente al de su incorporación, netos de amortizaciones y pérdidas por deterioro cuando corresponde.

Los inmuebles que posee la empresa, al corte del segundo trimestre 2022 se encuentran valuados conforme al Informe de tasación del Perito Miguel Ángel Arriola Ibáñez de fecha 20/12/2021.

Las amortizaciones fueron cargadas al Estado de Resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del año siguiente al de su incorporación.

i. Bienes intangibles.

Los intangibles se exponen a su costo incurrido menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre del año.

Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta y son reconocidas en los resultados del año.

j. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la renta neta imponible, a la que se le aplica la tasa vigente del 10%.

k. Determinación del resultado.

La Sociedad aplicó el principio de lo devengado para la imputación de los costos y gastos.

Los ingresos por préstamos otorgados, son reconocidos según el principio de lo devengado.

Los ingresos por ventas de mercaderías son al contado y son reconocidos en el momento de la entrega del bien y facturación.

Los ingresos operativos representan tanto la venta de productos y servicios, y los ingresos por financiaci3nes por préstamos.

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

(cifra expresada en guaraníes)

El detalle de disponibilidades es el siguiente:

	30/06/2022	31/12/2021
Caja	921.664.412	482.045.314
Recaudaciones a depositar	110.154.687	20.834.207
Bancos Locales - Moneda local guaraníes	3.954.444.698	11.662.193.736
Bancos Locales - Moneda extranjera dólares	3.832.711	4.502.055
Total	4.990.096.508	12.169.575.312

Nota 5 – Cuentas por cobrar

(cifra expresada en guaraníes)

Las cuentas a cobrar comerciales a corto plazo se integran como sigue:

	30/06/2022	31/12/2021
Deudores por ventas locales	116.522.057.424	110.335.962.088
Deudores por ventas locales - Partes Relacionadas Nota 40	728.593.360	1.755.622.752
Deudores – Entidad Relacionada Nota 40	1.718.755.254	2.049.200.243
Cheques adelantados recibidos de clientes	20.517.550.849	22.241.139.725
Cheques rechazados	1.791.611.481	1.246.423.088
Subtotal:	141.278.568.368	137.628.347.896
Menos Provisiones	(1.286.606.000)	(1.198.316.900)
Total neto	139.991.962.368	136.430.030.996
Menos Interés a vencer	(10.829.177.308)	(10.857.222.722)

Las cuentas a cobrar comerciales a largo plazo se integran como sigue:

	30/06/2022	31/12/2021
Deudores por ventas locales	32.950.709.639	35.293.060.390
Deudores por ventas locales con partes relacionadas – Nota 40	170.635.103	231.032.201
Deudores en gestión judicial	13.426.965.905	13.865.363.938
Cartera vendida a cobrar (**)	20.504.374.073	20.614.374.073
Subtotal:	67.052.684.720	70.003.830.602
Menos Provisiones.	(5.970.710.283)	(6.058.999.383)
Total Neto	61.081.974.437	63.944.831.219
Menos Interés a vencer.	(2.904.115.657)	(3.759.775.392)

(**) Correspondiente a la venta de cartera realizada a la empresa Breslavia S.A.

Composición de la cartera de créditos por ventas

Composición de la cartera de créditos por ventas		30/06/2022		31/12/2021	
Situación	Monto	% Previsiones sobre Cartera	Monto	% Previsiones sobre Cartera	
A Total Cartera no Vencida	159.355.144.089		166.211.461.170		
B. Total Cartera Vencida	48.976.108.999		41.420.717.328		
<i>Composición Cartera Vencida</i>					
Normal	7.416.452.650	2%	5.383.705.568	3%	
En Gestión de Cobro	28.132.690.443	13%	22.171.647.822	15%	
En Gestión de Cobro Judicial	13.426.965.906	49%	13.865.363.938	49%	
Total de la cartera de créditos (A+B)	208.331.253.088		207.632.178.498		
(-) Total Previsiones (*)	(10.343.316.283)		(10.343.316.283)		
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS	197.987.936.805		197.288.862.215		
Observaciones					
<u>Criterios de Clasificación utilizados</u>	De	A			
Normal	91	180			
En Gestión de Cobro	181 en adelante				
En Gestión de Cobro Judicial					

(*) Las provisiones totales por incobrables constituidas ascendieron a Gs. 10.343.316.283, de los cuales Gs. 7.257.316.283 se encuentra registrado en el activo, y Gs. 3.086.000.000 registrada como reserva facultativa en el patrimonio neto.

Nota 6 – Otros Créditos

(cifra expresada en guaraníes)

El rubro de otros créditos a corto plazo se compone como sigue:

Corrientes

	30/06/2022	31/12/2021
Gastos pagados por adelantado	1.391.201.482	1.443.498.653
Otros deudores	930.857.961	400.737.294
Retención IDU	433.080.395	48.811
Anticipo Impuesto a la Renta	526.450.641	-
Documentos a cobrar con Partes Relacionadas - Ver Nota 40	272.975.822	586.196.506
Documentos a cobrar con Entidades Relacionadas - Ver Nota 40	209.961.926	165.930.663
Anticipos al personal	28.413.979	25.000.000
Total	3.792.942.206	2.621.411.927

No corrientes

El rubro de otros créditos a largo plazo se compone como sigue:

	30/06/2022	31/12/2021
Documentos a cobrar con Partes Relacionadas - Ver Nota 40	6.600.000.000	7.190.103.368
Documentos a cobrar por compra de cartera - entidades relacionadas - Ver Nota 40	1.801.407.500	1.801.407.500
Créditos Fiscales a recuperar	497.398.488	497.398.488
Otros deudores	70.470.100	42.532.600
Depósito en garantía	8.691.989	8.691.989
Garantía de Alquiler	6.700.000	6.700.000
Total	8.984.668.077	9.546.833.945

Nota 7 – Inventarios

(cifra expresada en guaraníes)

Los bienes de cambio están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	30/06/2022	31/12/2021
Mercaderías	1.914.798.033	1.978.330.628
(-) Previsión para desvalorización y deterioro de inventario	(680.000.000)	(680.000.000)
Total	1.234.798.033	1.298.330.628

Nota 8 – Inversiones

(cifra expresada en guaraníes)

El detalle de las inversiones es el siguiente:

	30/06/2022	31/12/2021
Total, inversión	182.000.000	182.000.000

a) Datos de la sociedad:

			30/06/2022	
Nombre de Sociedad	RUC	Cantidad de acciones	Total Patrimonio neto	Total del resultado
Buró de Información Comercial S.A. (BIC S.A.)	80090066-9	4901	-	-

b) Datos sobre la inversión:

Cantidad de acciones	Participación sobre los votos (%)	Total Inversión en Gs.	Participación sobre el Patrimonio Neto (%)	Total valuación patrimonial proporcional	Resultado sobre inversiones
182	3,91%	182.000.000	-	-	N/A

Nota 9 – Propiedad, Planta y Equipo

(cifra expresada en guaraníes)

Descripción	Costo histórico revaluado al inicio del año	Adquisiciones	Bajas	Revalúo del año	Valor de origen revaluado al final del año	Depreciación acumulada revaluada al inicio del año	Depreciación del año	Bajas de depreciaciones acumuladas	Depreciación acumulada revaluada al final del año	Valor neto contable	
										30/06/2022	31/12/2021
Terrenos	23.762.704.081	-	-	-	23.762.704.081	-	-	-	-	23.762.704.080	23.762.704.082
Edificios	10.650.920.705	10.331.336	-	-	10.661.252.041	(1.136.871.030)	-	-	(1.136.871.030)	9.524.381.011	9.514.049.675
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mejoras en Predio	254.241.009	-	-	-	254.241.009	(254.241.010)	-	-	(254.241.009)	-	-
Rodados	4.416.616.307	-	89.744.335	-	4.326.871.972	(4.343.943.555)	-	(89.744.335)	(4.254.199.220)	72.672.752	72.672.752
Equipos de computación	1.307.290.447	27.089.692	12.227.526	-	1.322.152.613	(969.247.818)	-	-	(969.247.818)	352.904.795	338.042.627
Muebles y útiles	740.414.628	4.429.091	2.952.727	-	741.890.992	(431.025.153)	-	-	(431.025.153)	310.865.839	309.389.475
Máquinas y Equipos de Oficina	1.227.018.312	-	-	-	1.227.018.312	(571.123.637)	-	-	(571.123.637)	655.894.675	655.894.675
Equipos varios	537.047.087	9.362.509	-	-	546.409.596	(302.200.487)	-	-	(302.200.487)	244.209.109	234.846.600
Herramientas y Equipos	22.850.000	-	-	-	22.850.000	(3.656.000)	-	-	(3.656.000)	19.194.000	19.194.000
Depreciación acumulada	-	-	-	-	-	-	(448.977.054)	-	(448.977.054)	(448.977.054)	-
Totales	42.919.102.576	51.212.628	104.924.588	-	42.865.390.616	(8.012.308.690)	(448.977.054)	(89.744.335)	(8.371.541.408)	34.493.849.207	34.906.793.886

Nota 11 – Activos intangibles

(cifra expresada en guaraníes)

El detalle de los activos intangibles se compone de la siguiente manera:

	30/06/2022	31/12/2021
Licencias, Marcas y Patentes	187.579.141	185.160.959
Software	797.244.231	704.062.413
Menos amortización acumulada	(229.131.309)	(139.530.480)
Total:	755.692.063	749.692.892

Nota 13 – Cuentas por pagar comerciales

(cifra expresada en guaraníes)

El saldo de esta cuenta al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se componen de obligaciones de la Sociedad con proveedores locales, por adquisición de mercaderías a crédito. El detalle es el siguiente:

	Simbología según ISO 4217	Indicación de Moneda	30/06/2022	31/12/2021
Corrientes				
Proveedores locales	PYG	Guaraní	1.649.414.182	189.283.367
Proveedores locales	USD	Dólar estadounidense	-	-
Total cuentas a pagar por comerciales			1.649.414.182	189.283.367

	Simbología según ISO 4217	Indicación de Moneda	30/06/2022	31/12/2021
No Corrientes				
Proveedores - Partes Relacionadas				
Otros proveedores del exterior				
Proveedores locales				
Total cuentas a pagar por comerciales				

Nota 14 – Préstamos a corto y largo plazo

(cifra expresada en guaraníes)

El saldo del rubro representa obligaciones con instituciones financieras y deudas bursátiles por los programas emitidos vigentes al corte del primer semestre del 2022 en moneda local. Se componen de la siguiente manera:

Corrientes

Préstamos de Entidades Locales	30/06/2022					31/12/2021				
	Ult. Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe en Gs	Tipo de Garantía	Ult. Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe en Gs	Tipo de Garantía
Banco BASA S.A.	2023	PYG	Guaraní	1.187.500.000	Codeudoria	2022	PYG	Guaraní	1.693.167.450	Codeudoria
Banco GNB Paraguay S.A.	2023	PYG	Guaraní	503.750.000	Codeudoria	2022	PYG	Guaraní	1.011.250.000	Codeudoria
Bancop S.A.E.C.A.	2023	PYG	Guaraní	727.000.000	Codeudoria	2022	PYG	Guaraní	1.611.333.335	Codeudoria
BBVA - GNB en proceso de fusión	2023	PYG	Guaraní	999.999.991	Codeudoria	2022	PYG	Guaraní	1.166.666.667	Codeudoria
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	2023	PYG	Guaraní	5.277.777.790	Codeudoria	2022	PYG	Guaraní	4.269.444.439	Codeudoria
AFD	2023	PYG	Guaraní	431.250.000	Codeudoria	2022	PYG	Guaraní	431.250.000	Codeudoria
Intereses préstamos entidades financieras a pagar										
Intereses a pagar	2023	PYG	Guaraní	605.064.004		2022	PYG	Guaraní	846.968.968	
(-) Intereses a Devengar	2023	PYG	Guaraní	(497.325.058)		2022	PYG	Guaraní	(653.130.305)	
Subtotal:				9.235.016.727					10.376.950.554	
Deudas bursátiles										
Programa de Emisión Global G3	2023	PYG	Guaraní	9.000.000.000	A sola firma	2022	PYG	Guaraní	9.000.000.000	A sola firma
Programa de Emisión Global G4	2023	PYG	Guaraní	3.000.000.000	A sola firma	2022	PYG	Guaraní	3.000.000.000	A sola firma
Programa de Emisión Global G5	2023	PYG	Guaraní	2.000.000.000	A sola firma	2022	PYG	Guaraní	2.000.000.000	A sola firma
Programa de Emisión Global G6	2023	PYG	Guaraní	2.000.000.000	A sola firma					
Intereses deudas bursátiles a pagar										
Intereses a pagar	2023	PYG	Guaraní	10.363.608.230		2022	PYG	Guaraní	11.441.989.045	
(-) Intereses a Devengar	2023	PYG	Guaraní	(9.188.445.288)		2022	PYG	Guaraní	(10.076.856.250)	
Gastos a devengar por bonos emitidos	2023	PYG	Guaraní	(270.199.738)		2022	PYG	Guaraní	(280.280.162)	
Subtotal:				16.904.963.204					15.084.852.633	
Total				26.139.979.931					25.461.803.187	

No Corrientes

Préstamos de Entidades Locales	30/06/2022					31/12/2021				
	Ult. Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe en Gs	Tipo de garantía	Ult. Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe en Gs	Tipo de Garantía
Banco BASA S.A.	2023	PYG	Guaraní	175.000.000	Codeudoria	2023	PYG	Guaraní	687.500.000	Codeudoria
Banco GNB Paraguay S.A.	2023	PYG	Guaraní	156.250.007	Codeudoria	2023	PYG	Guaraní	125.000.000	Codeudoria
Bancop S.A.E.C.A.	-	PYG	Guaraní	-	Codeudoria	2022	PYG	Guaraní	160.500.000	Codeudoria
BBVA - GNB en proceso de fusión	-	PYG	Guaraní	-	Codeudoria	2023	PYG	Guaraní	552.083.331	Codeudoria
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	2023	PYG	Guaraní	625.000.000	Codeudoria	2023	PYG	Guaraní	1.327.777.792	Codeudoria
AFD	2025	PYG	Guaraní	862.500.000	Codeudoria	2025	PYG	Guaraní	1.078.125.000	Codeudoria
Intereses préstamos entidades financieras a pagar										
Intereses a pagar	2025	PYG	Guaraní	42.093.923		2025	PYG	Guaraní	159.002.349	
(-) Intereses a Devengar FIN	2025	PYG	Guaraní	(42.093.923)		2025	PYG	Guaraní	(159.002.349)	
Subtotal:				1.818.750.007					3.930.986.123	
				-						
Deudas bursátiles										
Programa de Emisión Global G3	-	PYG	Guaraní	-	A sola firma	2023	PYG	Guaraní	3.000.000.000	A sola firma
Programa de Emisión Global G4	2026	PYG	Guaraní	39.000.000.000	A sola firma	2026	PYG	Guaraní	42.000.000.000	A sola firma
Programa de Emisión Global G5	2026	PYG	Guaraní	6.000.000.000	A sola firma	2026	PYG	Guaraní	8.000.000.000	A sola firma
Programa de Emisión Global G6	2026	PYG	Guaraní	8.000.000.000	A sola firma	2026	PYG	Guaraní	10.000.000.000	A sola firma
Programa de Emisión Global G7	2027	PYG	Guaraní	16.000.000.000	A sola firma	2026	PYG	Guaraní	16.000.000.000	A sola firma
Intereses deudas bursátiles a pagar										
Intereses a pagar	2027	PYG	Guaraní	18.801.742.478		2026	PYG	Guaraní	23.745.739.746	
(-) Intereses a Devengar	2027	PYG	Guaraní	(18.801.742.478)		2026	PYG	Guaraní	(23.745.739.746)	
Gastos a devengar por bonos emitidos	2027	PYG	Guaraní	(496.454.268)		2026	PYG	Guaraní	(629.523.646)	
Subtotal:				68.503.545.732					78.370.476.354	
Total				70.322.295.739					82.301.462.477	

Los intereses pactados se ubican entre el 9% y el 13% con instituciones financieras; 0,5% con la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD), y las deudas bursátiles entre el 9% y 18% anual al corte del primer semestre del 2022.

Nota 16 – Remuneraciones y cargas sociales a pagar

(cifra expresada en guaraníes)

	30/06/2022	31/12/2021
Sueldo y otras remuneraciones a pagar	41.118.065	36.845.217
Aporte I.P.S.	39.018.276	37.516.682
Total	80.136.341	74.361.899

Nota 17 – Impuestos a pagar

(cifra expresada en guaraníes)

	30/06/2022	31/12/2021
Impuesto a la renta a pagar	-	847.187.741
Impuesto al Valor Agregado	466.578.551	236.959.762
Total	466.578.551	1.084.147.503

Nota 18 – Provisiones

(cifra expresada en guaraníes)

	30/06/2022	31/12/2021
Remuneraciones a pagar a partes relacionadas	332.304.546	-
Honorarios Profesionales a Pagar	189.369.887	109.310.230
Aguinaldos a Pagar	67.248.991	-
Servicios Básicos a Pagar	20.535.362	26.606.157
Alquileres a Pagar ME	18.084.132	18.162.170
Total	627.542.918	154.078.557

Nota 19 – Otros pasivos corrientes y no corrientes

(cifra expresada en guaraníes)

	30/06/2022	31/12/2021
Acreedores varios	469.280.997	251.001.605
Anticipo de clientes	226.386.865	194.824.901
Retención de IVA a pagar	60.663.347	53.933.809
Retención IDU a pagar	33.247.663	49.470.465
Seguros a pagar	17.642.947	25.806.897
Acreedores varios ME	6.847.173	140.465.814
Total	814.068.992	715.503.491

No Corrientes	30/06/2022	31/12/2021
Impuestos diferidos	1.234.359.544	1.234.359.544
Total	1.234.359.544	1.234.359.544

Nota 20 – Capital integrado

(cifra expresada en guaraníes)

	30/06/2022	31/12/2021
Monto Capital Social	150.000.000.000	150.000.000.000
Monto Capital Integrado	99.427.000.000	99.427.000.000
Cantidad de Acciones	99.427	99.427
Valor Nominal de Acciones	1.000.000	1.000.000
Total	99.427.000.000	99.427.000.000

Nota 21 - Reservas

(cifra expresada en guaraníes)

	30/06/2022	31/12/2021
a.1 Reserva de revalúo fiscal	611.694.834	611.694.834
a.2 Reserva de revalúo técnico	11.721.235.899	11.721.235.899
Total	12.332.930.733	12.332.930.733

Reserva de Revalúo fiscal: El saldo de este rubro corresponde a la revaluación de los bienes de uso.
Reserva de Revalúo técnico: Según valor de tasación de bienes inmuebles, de acuerdo al Informe del Perito Miguel Ángel Arriola Ibáñez de fecha 20/12/2021.

b. Reserva legal

30/06/2022	31/12/2021
6.153.149.041	6.153.149.041
6.153.149.041	6.153.149.041

De acuerdo con lo establecido en el artículo de la Ley Nro. 1034/1.983 del Comerciante, la entidad debe afectar el 5% de la utilidad del año como reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva represente el 20% del capital suscrito.

c. Reservas estatutarias

N/A

d. Reservas facultativas

	30/06/2022	31/12/2021
d.1. Reserva Facultativa-Fondo p/Previsión	3.086.000.000	3.086.000.000
d.2. Reserva Facultativa - Fondo p/pago de divid. Pref	2.788.026.907	828.369.940
	5.874.026.907	3.914.369.940

d.1 Por Acta Nro. 112 de fecha 30 de diciembre de 2011, el Directorio de la empresa dispuso la creación de un fondo de provisiones genéricas sobre la “Cartera de clientes” en cada ejercicio fiscal, y mantener dicho importe como una reserva, aplicando la deducibilidad de acuerdo a la ley.

Al cierre del 31 de diciembre de 2013 la cuenta Reserva Facultativa (Fondo de Provisiones para Incobrables) tuvo un saldo de Gs. 2.086.000.000.-, según consta en los estados financieros y al 31 de diciembre de 2019 el saldo ha sido incrementado en Gs. 1.000.000.000.-, según consta en Acta de Directorio N° 387, totalizando así al 31 de diciembre de 2019 la suma de Gs. 3.086.000.000.- según detalle:

Reserva Facultativa - Fondo para Previsión	Gs.
Año 2011 - Acta de Directorio N° 112	700.000.000
Año 2012 - Acta de Directorio N° 139	420.000.000
Año 2013 - Acta de Directorio N° 174	966.000.000
Año 2019 - Acta de Directorio N° 387	1.000.000.000
Total	3.086.000.000

d.2 Por Acta Nro. 391 de fecha 21 de octubre de 2019, el Directorio de la empresa dispuso la constitución de un fondo suficiente de **reserva para pago de dividendos preferentes** (acciones preferidas), cuya decisión fue ratificada y aprobada en la Asamblea Ordinaria del 29/05/2020 por Gs. 1.500.000.000, por Gs. 3.000.000.000 en la Asamblea Ordinaria N°34 del 26/03/2021 y por Gs. 3.500.000.000 en la Asamblea Ordinaria N° 35 del 30/03/2022. El saldo de la reserva al 30/06/2022 ascendió a Gs. 2.788.026.907.-

Nota 23 – Resultados acumulados

(cifra expresada en guaraníes)

	30/06/2022	31/12/2021
Resultado de ejercicios anteriores	5.412.283.319	-
Resultado del ejercicio actual	11.240.923.736	14.190.052.952
Totales	16.653.207.055	14.190.052.952

Nota 25 – Ventas

(cifra expresada en guaraníes)

	30/06/2022	30/06/2021
Ventas		
Ventas línea de negocio 1		
<i>Local</i>		
Venta de mercaderías	589.482.729	772.381.234
Ingresos moratorios	21.564.981	147.778.614
Ventas línea de negocio 2		
<i>Local</i>		
Ingresos por ventas a crédito	32.910.197.306	30.171.295.716
Menos: Devoluciones y descuentos concedidos	(2.224.958.230)	(699.286.650)
Ingresos provenientes de TC	10.180.138	23.658.827
Ingresos moratorios	1.938.887.870	1.570.526.947
Total	33.245.354.794	31.986.354.688

Nota 26 – Costo de ventas

(cifra expresada en guaraníes)

	30/06/2022	30/06/2021
Costo de ventas		
Línea de negocio 1		
Existencia inicial del inventario	1.978.330.628	2.030.998.598
+ Compra de bienes y servicios	328.002.903	583.941.359
+ Costo de producción	-	-
- Existencia final de inventario	(1.914.798.033)	(2.103.367.358)
Línea de negocio 2		
Costo por servicios	11.142.311.761	8.780.367.897
Total costo de ventas	11.533.847.259	9.291.940.496

Nota 27 – Gastos

(cifra expresada en guaraníes)

Cuentas	30/06/2022			30/06/2021		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Movilidad y viáticos	203.940.930	7.305.054	211.245.984	226.698.539	3.550.000	230.248.539
Gastos de alquiler	-	58.072.392	58.072.392	-	52.612.152	52.612.152
Computación y redes	-	-	-	-	-	-
Gastos por servicios	100.789.231	153.668.294	254.457.525	146.826.522	133.968.786	280.795.308
Honorarios profesionales y asesoramiento	390.000.000	739.621.694	1.129.621.694	310.266.667	695.651.396	1.005.918.063
Investigación de mercado	-	-	-	-	-	-
Impuestos y tasas	-	108.038.600	108.038.600	-	137.442.767	137.442.767
Gastos de reparación y mantenimiento	52.393.750	5.018.884	57.412.634	68.983.656	2.223.058	71.206.714
Gastos del personal y capacitación	-	116.520.138	116.520.138	-	67.360.154	67.360.154
Seguros pagados	-	18.845.470	18.845.470	-	21.587.849	21.587.849
Otros gastos de operación	167.783.563	250.500.249	418.283.812	265.295.702	239.739.531	505.035.233
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	-	-	-	-	-	-
Sueldos y Jornales	378.611.341	627.949.453	1.006.560.794	322.895.881	540.915.670	863.811.551
Contribuciones Sociales	-	152.928.094	152.928.094	-	130.538.215	130.538.215
Regalías y Honorarios por servicios técnicos	-	-	-	-	-	-
Gastos de Publicidad y Propaganda	27.471.764	-	27.471.764	85.114.856	-	85.114.856
Intereses, multas y recargos impositivos	-	-	-	-	-	-
Intereses a bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-
Depreciación bienes de uso	448.977.054	-	448.977.054	347.814.372	-	347.814.372
Amortización activos intangibles	89.600.829	-	89.600.829	54.297.240	-	54.297.240
Previsiones	-	-	-	-	-	-
Gastos varios de ventas	-	-	-	6.121.696	-	6.121.696
Total	1.859.568.462	2.238.468.322	4.098.036.784	1.834.315.131	2.025.589.578	3.859.904.709

Nota 28 – Otros ingresos y gastos operativos

(cifra expresada en guaraníes)

	30/06/2022	30/06/2021
Otros ingresos		
Intereses y Costas Procesales Cobrados	94.533.652	131.102.326
Otros ingresos operativos	7.766.700	1.748.081
Venta de bienes de activo fijo	36.704.045	-
Descuentos obtenidos	-	257.829
Total	139.004.397	133.108.236

	30/06/2022	30/06/2021
Otros gastos		
Total	-	-

Nota 29 – Ingresos y gastos financieros netos

(cifra expresada en guaraníes)

	30/06/2022	30/06/2021
Ingresos Financieros netos		
(Detallar cuentas)		
Total ingresos financieros	-	-

	30/06/2022	30/06/2021
Gastos Financieros netos		
Intereses sobre bonos emitidos	5.832.408.230	5.872.389.079
Intereses bancarios	486.123.813	1.220.411.220
Gastos varios por emisiones de bonos y acciones escriturales	176.959.279	189.148.158
Gastos bancarios	7.907.713	7.695.050
Gastos administrativos p/ préstamos	7.500.000	14.801.001
Total gastos financieros	6.510.899.035	7.304.444.508

Nota 32 – Impuesto a la renta

(cifra expresada en guaraníes)

	30/06/2022	30/06/2021
Impuesto a la renta	-	-
Total	-	-

Nota 35 – Utilidad (pérdida) neta del año y por acción ordinaria

(cifra expresada en guaraníes)

	30/06/2022	30/06/2021
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	78.000	78.000
Utilidad Neta	11.240.923.736	8.872.505.081
Utilidad Neta por Acción Ordinaria	144.114	113.750

Nota 37 – Contingencias y compromisos

Al 30 de junio de 2022 no existen situaciones contingentes, ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones para la Sociedad adicionales a las que se presentan en estos estados financieros.

Nota 38 – Impuesto Diferido

La evolución y composición de los activos y pasivos por impuesto diferido se detallan en los siguientes cuadros:

	Saldos al 31/12/2021	Movimientos del periodo	Saldos al 30/06/2022
Activo por impuesto diferido			
Previsiones por obsolescencia de bienes de cambio	68.000.000	-	68.000.000
Total Activo por impuesto diferido	68.000.000	-	68.000.000
Pasivo por impuesto diferido			
Incremento Patrimonial por revalúo técnico de Propiedad, Planta y equipo	(1.302.359.544)	-	(1.302.359.544)
Total Pasivo por impuesto diferido	(1.302.359.544)	-	(1.302.359.544)
Pasivo por impuesto diferido neto al 30/06/2022	(1.234.359.544)	-	(1.234.359.544)

Nota 39 – Hechos posteriores

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 30 de junio de 2022.

Nota 40 – Saldos y transacciones con partes relacionadas

Personas con derecho a voto que controlen al menos 10% del capital:

- Fernando Rodrigo Izaguirre Cazenave (+) (Sucesión en proceso)
- Maria Teresa Barrail Villalba

Directores, administradores, síndicos, auditores Internos y apoderados:

- Presidente: Rodrigo José Izaguirre Barrail
- Vicepresidente: María Teresa Barrail Villalba
- Director Titular: Ángel Gabriel González Cáceres
- Director Titular: Juan José Izaguirre Barrail
- Director Titular: Marta Diana Vega Ramos
- Síndico Titular: Mario Ruben Cibils Wilson Smith

	30/06/2022	31/12/2021
ACTIVO		
<u>Activo Corriente</u>		
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Créditos otorgados a partes relacionadas	728.593.360	1.755.622.752
Créditos otorgados a entidades relacionadas	1.718.755.254	2.049.200.243
<u>Otros Créditos</u>		
Documentos a cobrar a partes relacionadas	272.975.822	586.196.506
Documentos a cobrar a entidades relacionadas	209.961.926	165.930.663
Subtotal Activo Corriente	2.930.286.362	4.556.950.164
<u>Activo No Corriente</u>		
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
Créditos otorgados a partes relacionadas	170.635.103	231.032.201
<u>Otros Créditos</u>		
Documentos a cobrar a partes relacionadas	6.600.000.000	7.190.103.368
Documentos a cobrar - entidades relacionadas	1.801.407.500	1.801.407.500
Subtotal Activo No Corriente	8.572.042.603	9.222.543.069
Total activo	11.502.328.965	13.779.493.233
PASIVO		
Provisiones	332.304.546	-
Total pasivo	332.304.546	-

	30/06/2022	30/06/2021
INGRESOS		
Ingresos por productos financieros	102.518	79.717.270
Ingresos por ventas de mercaderías	668.182	5.896.364
Ingresos por servicios	149.633.726	68.183.120
Total ingresos	150.404.426	153.796.754
EGRESOS		
Costos		
Remuneraciones pagadas a Directivos	2.173.301.948	1.927.796.219
Gastos administrativos		
Honorarios Profesionales	40.600.290	66.411.084
Total Egresos	2.213.902.238	1.994.207.303

— * —