

BALANCE GENERAL
Al 31 de DICIEMBRE de 2021
(En guaraníes)

	Nota	2021	2020
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Disponibilidades	3	34.846.640.255	69.268.471.504
Créditos	5	441.981.617.909	421.065.860.928
Otros Créditos	6	14.973.052.798	969.740.663
Bienes de Cambio	7	474.419.939.379	258.579.943.560
Gastos Pagados por Adelantado	41	2.008.787.156	2.807.470.183
Total Activos Corrientes		968.230.037.497	752.691.486.838
Activos No Corrientes			
Créditos	5	116.367.393.610	89.028.172.289
Otros Créditos	6	1.151.222.842	906.927.956
Inversión en Asociadas	8	4.600.285.000	4.600.285.000
Bienes de Uso	9	153.890.841.795	148.126.258.595
Gastos Pagados por Adelantado	41	275.093.875	72.035.058
Intangibles	11	751.786.565	786.385.370
Total Activos No Corrientes		277.036.623.687	243.520.064.268
Total Activos		1.245.266.661.184	996.211.551.106
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
Pasivos Corrientes			
Deudas Comerciales	13	13.522.050.115	38.844.518.565
Deudas Bancarias	14	244.986.225.527	112.050.007.873
Deudas Fiscales	17	923.095.796	4.584.178.967
Remuneraciones y Cargas Sociales a Pagar	16	4.993.738.551	7.623.176.270
Gastos Acumulados	18	1.133.351.955	1.005.560.333
Otros Pasivos	19	4.879.959.335	8.088.671.264
Total Pasivos Corrientes		270.438.421.279	172.196.113.272
Pasivos No Corrientes			
Deudas Bancarias	14	207.203.692.131	109.458.157.302
Total Pasivos No Corrientes		207.203.692.131	109.458.157.302
Total Pasivos		477.642.113.410	281.654.270.574
Patrimonio Neto			
Capital Integrado	20	400.000.000.000	400.000.000.000
Reserva de Revalúo	21	17.944.248.120	17.944.248.120
Reserva Legal	21	53.134.942.481	50.167.646.426
Reservas Facultativas	21	243.478.089.931	187.099.464.887
Resultados Acumulados	23	53.067.267.242	59.345.921.099
Subtotal		767.624.547.774	714.557.280.532
Total Patrimonio Neto		767.624.547.774	714.557.280.532
Total Pasivos y Patrimonio Neto		1.245.266.661.184	996.211.551.106

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

Juan Carlos Cabrera Contador C.I.N. N° 4.348.516	Randy Esau Síndico	Eduard Rempel Presidente
(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.		

ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de DICIEMBRE de 2021
Comparativo con igual período del año anterior
(En guaraníes)

	Nota	2021	2020
Ventas	25	720.470.747.607	627.650.139.536
Costo de Ventas	26	-420.609.213.900	-352.288.837.569
Utilidad Bruta		299.861.533.707	275.361.301.967
Gastos de Comercialización	27	-211.687.786.505	-182.553.129.491
Gastos de Administración	27	-40.397.672.689	-34.619.692.772
Otros Ingresos y Gastos Operativos	28	17.733.365.668	14.476.427.254
Resultado Operativo		65.509.440.181	72.664.906.958
Ingresos Financieros - Neto	29	10.192.330.057	8.775.774.202
Gastos Financieros - Neto	29	-15.490.610.404	-13.845.660.782
Subtotal		60.211.159.834	67.595.020.378
Resultado Ordinario Antes del Impuesto a la Renta		60.211.159.834	67.595.020.378
Otros Ingresos y Gastos Extraordinarios	43	525.155.229	-1.191.052
Resultado Antes del Impuesto a la Renta		60.736.315.063	67.593.829.326
Impuesto a la Renta	32	-7.669.047.821	-8.247.908.227
Utilidad/(Pérdida) Neta del Año		53.067.267.242	59.345.921.099
Utilidad Neta por Acción Ordinaria	35	1.326.682	1.483.648

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

Juan Carlos Cabrera Contador C.I.N. N° 4.348.516	Randy Esau Síndico	Eduard Rempel Presidente
(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.		

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Al 31 de DICIEMBRE de 2021
 Comparativo con igual periodo del año anterior
 (En guaraníes)

	Aporte de los Propietarios		Reserva de Revalúo	Reserva de Revalúo Técnico	Ganancias Reservadas			Resultado del Ejercicio	Interes Minoritario	Total
	Capital Suscrito e Integrado	Primas de Emisión			Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados			
Saldo al 31 de diciembre de 2019										
Saldo Reestructurado	400.000.000.000	-	17.944.248.120	-	46.807.257.729	208.252.079.646	-	67.207.773.938	-	740.211.359.433
Distribución de resultado s/ Acta de Asamblea Ordinaria N° 39 de fecha 16/06/2020					3.360.388.697	31.847.385.241	-	-35.207.773.938		-
Distribución de dividendos s/Acta de Asamblea Ordinaria N° 39 de fecha 16/06/2020							-	-32.000.000.000		-32.000.000.000
Distribución de dividendos s/ Acta de Asamblea Ordinaria N° 40 de fecha 23/09/2020						-53.000.000.000				-53.000.000.000
Integración del Capital Social	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Revalúo de Activos Fijos	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Revalúo Técnico	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Resultado del Año	-	-	-	-	-	-	-	59.345.921.099		59.345.921.099
Saldo al 31 de diciembre de 2020	400.000.000.000	-	17.944.248.120	-	50.167.646.426	187.099.464.887	-	59.345.921.099	-	714.557.280.532
Distribución de resultado s/ Acta de Asamblea Ordinaria N° 41 de fecha 09/04/2021					2.967.296.055	56.378.625.044		-59.345.921.099		
Resultado del Ejercicio a 12/2021								53.067.267.242		53.067.267.242
Revalúo de Activos Fijos										
Desafectación de la Reserva de Revalúo Técnico										
Resultado del Año										
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	400.000.000.000	-	17.944.248.120	-	53.134.942.481	243.478.089.931	-	53.067.267.242	-	767.624.547.774

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I.N. N° 4.348.516

Randy Esau
 Síndico

Eduard Rempel
 Presidente

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método directo)
Al 31 de DICIEMBRE de 2021
Comparativo con igual periodo del año anterior
(En guaraníes)

	2021	2020
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo Recibido de Clientes	638.984.878.550	602.567.638.928
Pago a Proveedores y Empleados	-885.747.683.973	-480.798.459.707
Otros Beneficios	23.350.323.982	17.841.775.965
Intereses Cobrados	4.809.916.208	5.930.811.408
Impuestos, Tasas y Patentes	-14.980.510.136	-8.591.421.829
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de operación	-233.583.075.369	136.950.344.765
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variación de Activos Fijos	-12.945.872.634	-13.744.472.233
Variación de Activos Intangibles	-361.040.226	-142.396.074
Variación de Inversiones	-	-1.190.300.000
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de inversión	-13.306.912.860	-15.077.168.307
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Variación de Deudas Bancarias	227.237.981.536	13.055.258.917
Producto del Pago de Dividendos	-	-85.000.000.000
Intereses Pagados	-14.769.824.556	-12.346.016.020
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de financiación	212.468.156.980	-84.290.757.103
Variación Neta del Efectivo	-34.421.831.249	37.582.419.355
Más: Efectivo al Inicio del Periodo	69.268.471.504	31.686.052.149
Efectivo al final del periodo	34.846.640.255	69.268.471.504

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

Juan Carlos Cabrera Contador C.I.N. N° 4.348.516	Randy Esau Síndico	Eduard Rempel Presidente
(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.		

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021****Presentadas en forma comparativa con el periodo terminado al 31 de Diciembre de 2020****NOTA 1 - DESCRIPCIÓN DE LA NATURALEZA Y DEL NEGOCIO DE LA COMPAÑÍA**

El 10 de junio de 1980 fue constituida INVERFIN S.R.L., por Escritura Pública N° 217, inscrita en Registro Público de Comercio el 18 de abril de 1986 bajo el N° 308 y al folio 77 y siguientes, sección contratos. Sus Estatutos Sociales fueron modificados en varias oportunidades.

Por Escritura Pública N° 247 se protocolizó la transformación de INVERFIN S.R.L., a INVERFIN Inversora y Comercial S.A. Emisora de Capital Abierto, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 160 serie A, folio 2456 y siguientes, de fecha 28 de marzo de 1996. Fue aceptada por la Comisión Nacional de Valores como Emisora de Capital Abierto según Resolución N° 190/95.

Por Escritura Pública N° 7 se protocolizó el cambio de la denominación de INVERFIN Inversora y Comercial S.A. Emisora de Capital Abierto, a INVERFIN S.A. Emisora de Capital Abierto, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 22 serie H, folio 211 y siguientes, de fecha 20 de febrero de 2014.

Su objeto principal es dedicarse por su cuenta o por cuenta de terceros o asociada a terceros, tanto en el país como en el extranjero, a toda clase de servicios, así como actividades industriales, agropecuarias, comerciales, inmobiliarias y en general, la Sociedad podrá realizar todos los actos de comercios lícitos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de las principales políticas contables: a modo referencial, se incluyen las siguientes revelaciones de políticas contables en estados financieros de uso general que podrá ser tenida en consideración por las sociedades emisoras para la preparación de este capítulo de los estados financieros:

a. Bases de Contabilización (Según NIF Bases de preparación de los Estados Financieros)

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 k), 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.

De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera de la sociedad, en los resultados de sus operaciones y en los flujos de efectivo al 31/12/2021, y por los ejercicios cerrados el, 31 de diciembre del 2021 y 2020. Según el índice general de precios del consumo (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación fue de 6,8% en el año 2021 y 2,2% en el año 2020.

Resultado del Ejercicio a 12/2021

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

Juan Carlos Cabrera
Contador
C.I.N. N° 4.348.516

Randy Esau
Síndico

Eduard Rempel
Presidente

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

c. Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados.

	2021			2020		
	Indicar moneda	Simbología	Guaraníes	Indicar moneda	Simbología	Guaraníes
Activos	Dolar Americano	U\$S	9.482.074.828	Dolar Americano	U\$S	6.792.008.275
Pasivos	Dolar Americano	U\$S	-1.299.059.630	Dolar Americano	U\$S	-2.561.132.675
Posición neta			8.183.015.198			4.230.875.600

Previsión por Fluctuaciones Cambiarias

PYG 0

PYG 0

d. Disponibilidades

Se considerarán dentro del concepto de efectivo los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y toda inversión de muy alta liquidez, con vencimiento originalmente pactado no superior a tres meses.

e. Inversiones

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

f. Previsión para Cuentas de Dudoso Cobro/ Incobrables

Las provisiones para cuentas de dudoso cobro se determinan mensualmente sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar. Las provisiones para cuentas de dudoso cobro se determinan mensualmente de acuerdo con el siguiente esquema de cálculo: hasta el 15% sobre la cartera.

g. Inventarios

Las existencias se valúan a su costo de adquisición o de producción (NIF 12, párrafo 5). Para determinar el consumo (baja de inventarios) se aplica la fórmula de costeo siguiente; PPP (Precio Promedio Ponderado); Ver Nota Nro. 7.

h. Activos Disponibles para la Venta

N/A

i. Provisiones para Desvalorización y Deterioro de Inventarios

Las provisiones para desvalorización y deterioro de inventarios han sido estimadas tomando como base la valorización del stock deteriorado existente al cierre del periodo.

j. Propiedades, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo se exponen a su costo histórico conforme lo establece la Resolución General N° 77/2020 emitida por la SET.

La depreciación es calculada por el método línea recta, conforme lo establece la Resolución General N° 77/2020 emitida por la SET, ver Nota N° 9.

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I.N. N° 4.348.516

Randy Esau
 Síndico

Eduard Rempel
 Presidente

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

k. 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 líneal. Ver Nota N° 11.

l. Goodwill - N/A

N/A

m. Reconocimiento de Ingresos y Egresos

Los ingresos y egresos son reconocidos en función de su devengamiento.

NIF 21 - Reconocimiento de ingresos

INVERFIN S.A.E.C.A. ha adoptado esta norma por primera vez en los estados financieros del año 2021.

Esta norma menciona que los ingresos por intereses implícitos de las ventas a crédito deben ser devengados durante el periodo de recupero de estos intereses.

La aplicación de esta norma impacta en el resultado del ejercicio, debido a que se reconoce un menor ingreso en las actividades ordinarias.

En la Nota 5 se informa el importe del interés no devengado en el presente ejercicio y serán reconocidos como ingresos a medida que vayan devengando.

n. Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año 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 utilidad gravable a la que se aplica la tasa legal vigente del impuesto.

o. Restricciones a la Distribución de Utilidades

N/A

p. Derechos en Fideicomiso

N/A

q. Otros Principios, Prácticas y Métodos

N/A

NOTA 3 - DISPONIBILIDADES

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2021 y al cierre del 2020 está compuesto de la siguiente manera:

Concepto	En guaraníes	
	2021	2020
Caja Moneda Nacional	3.998.599.572	3.381.056.948
Caja Moneda Extranjera	27.483	27.568
Banco Moneda Nacional	4.513.091.788	9.781.770.754
Banco Moneda Extranjera	12.320.943.304	3.592.696.940
Fondos Mutuos Gs.	270.723.954	52.512.919.294
Fondos Mutuos USD.	13.743.254.154	-
Total	34.846.640.255	69.268.471.504

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

N/A

Juan Carlos Cabrera Contador C.I.N. N° 4.348.516	Randy Esau Síndico	Eduard Rempel Presidente
(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.		

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Este rubro representa los derechos contra terceros (clientes) por ventas realizadas a crédito en guaraníes y en dólares americanos. El mismo, al cierre del periodo al 31 de diciembre de 2021 y al cierre de 2020, se compone de la siguiente manera:

		En guaraníes	
		2021	2020
Corriente			
Deudores por Venta	Moneda Local Guaraníes	547.680.898.952	490.286.116.882
Deudores por Venta	Moneda Extranjera USD	8.152.280.994	4.674.739.667
Cheques de Cobro Diferido	Moneda Local Guaraníes	18.537.116.572	21.583.948.257
Cheques Rechazados	Moneda Local Guaraníes	1.199.885.057	1.334.557.328
Cheques Pendientes	Moneda Local Guaraníes	82.117.938	323.281.314
Valores a Vencer	Moneda Local Guaraníes	-19.441.318.509	-22.655.882.247
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	Moneda Local Guaraníes	-83.054.705.976	-74.480.900.273
(-) Intereses a Devengar - Clientes	Moneda Local Guaraníes	-31.174.657.119	-
Total		441.981.617.909	421.065.860.928

		En guaraníes	
		2021	2020
No Corriente			
Deudores por Venta	Moneda Local Guaraníes	129.561.194.519	99.658.956.619
Deudores por Venta	Moneda Extranjera USD	2.702.121.513	1.025.168.043
Cheques Rechazados en Gestión de Cobro	Moneda Local Guaraníes	38.349.040	386.251.998
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	Moneda Local Guaraníes	-8.854.091.588	-12.042.204.371
(-) Intereses a Devengar - Clientes	Moneda Local Guaraníes	-7.080.179.874	-
Total		116.367.393.610	89.028.172.289

Composición de la Cartera de Créditos por Ventas	2021	
Situación	Monto	% Previsiones sobre Cartera
A Total Cartera No Vencida	585.238.040.199	
B. Total Cartera Vencida	103.274.605.877	
Composición Cartera Vencida		
Normal	84.757.169.462	87%
En Gestión de Cobro		
En Gestión de Cobro Judicial	18.517.436.415	100%
Total de la Cartera de Créditos (A+B)	688.512.646.076	
(-) Total Previsiones	(91.908.797.564)	
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS	596.603.848.512	
Observaciones		
Criterios de Clasificación Utilizados	De	A
Normal	1 (día)	1095 (días)
En Gestión de Cobro		
En Gestión de Cobro Judicial		

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I.N. N° 4.348.516

Randy Esau
 Síndico

Eduard Rempel
 Presidente

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2021 y al cierre de 2020 está compuesto de la siguiente manera:

Corriente	En guaraníes	
	2021	2020
Créditos Bancard a Cobrar	57.072.484	72.835.978
Préstamos a Empleados	179.154.902	30.139.181
Anticipos a Empleados	2.834.910	1.016.500
Anticipo a Proveedores	1.190.157.218	602.295.905
IVA Compra	9.444.756.302	-
Retención IVA	580.090.723	-
Siniestros a Cobrar	95.795.387	146.182.838
Otras Cuentas por Cobrar	1.540.940.715	21.837.134
Otros Valores	-	3.153.000
Vacaciones a Causar	-	85.818.189
Retención IDU	14.961.835	6.461.938
Anticipo de Impuesto a la Renta	1.575.875.195	-
Crédito Fiscal	291.413.127	-
Total	14.973.052.798	969.740.663

No Corriente	En guaraníes	
	2021	2020
Otras Cuentas por Cobrar	36.485.194	13.896.358
Préstamos a Empleados	67.736.353	-
Garantías de Alquiler	1.047.001.295	893.031.598
Total	1.151.222.842	906.927.956

NOTA 7 - BIENES DE CAMBIO

El saldo de este rubro corresponde a las mercaderías en existencia al cierre del periodo al 31 de diciembre de 2021 y al cierre de 2020 y representan, entre otros, la existencia de: materia prima para ensamblado de motos, productos para la venta como ser: electrodomésticos, motocicletas, productos de electrónica, muebles y otros. Dichas mercaderías han sido valuadas al costo de adquisición, cuyos saldos se detallan a continuación:

Concepto	En guaraníes	
	2021	2020
Mercaderías	330.049.749.885	153.928.967.247
Productos en Proceso	305.993.229	458.325.494
Importaciones en Curso	135.100.257.744	106.276.498.129
Materia Prima	23.453.787.063	12.215.059.851
Insumos	358.879.689	244.284.390
(-) Provisiones sobre Mercaderías	-14.848.728.231	-14.543.191.551
Total	474.419.939.379	258.579.943.560

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I.N. N° 4.348.516

Randy Esau
 Síndico

Eduard Rempel
 Presidente

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

Nota 8 - INVERSIONES EN ASOCIADAS

Las inversiones en sociedades donde no se ejerce control se describen a continuación:

	2021	2020
Total Inversión	4.600.285.000	4.600.285.000

a) Datos sobre la sociedad:

Nombre de Sociedad	RUC	Cantidad de acciones	2021	
			Total Patrimonio neto	Total del resultado
Codipsa	80019086-6	38.246	92.325.602.798	7.015.469.238
Pioneros del Chaco S.A.	80074487-0	10	35.138.811.911	-1.149.365.069

b) Datos sobre la inversión:

Cantidad de acciones	Participación sobre los votos (%)	Total Inversión (miles de Gs)	Participación sobre el Patrimonio Neto (%)	Total valuación patrimonial proporcional	Resultado sobre inversiones
38.246	4,65%	4.550.285.000	4,65%	4.291.317.679	326.080.808
10	0,12%	50.000.000	0,12%	42.639.015	-1.394.691

Juan Carlos Cabrera
Contador
C.I.N. N° 4.348.516

Randy Esau
Síndico

Eduard Rempel
Presidente

(* Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - NETO

En guaraníes

	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	Revalúo Depreciación Acumulada del Año	Depreciación Acumulada Revaluada al Final del Año	Valor Neto Contable	
											2021	2020
Inmuebles	57.608.201.551	2.274.590.163	-	-	59.882.791.714	-	-	-	-	-	59.882.791.714	57.608.201.551
Edificios	80.519.646.436	2.353.612.816	-	-	82.873.259.252	-13.583.950.242	-1.699.946.366	-	-	-15.283.896.608	67.589.362.644	66.935.696.194
Mejoras en Predio Ajeno	7.004.342.656	208.185.001	-3.411.649	-	7.209.116.008	-6.194.313.847	-325.626.359	1.535.242	-	-6.518.404.964	690.711.044	810.028.809
Mejoras en Local Propio	6.857.803.502	166.399.999	-	-	7.024.203.501	-1.268.682.410	-142.280.328	-	-	-1.410.962.738	5.613.240.763	5.589.121.092
Rodados	19.268.230.860	4.032.755.966	-4.459.235.447	-	18.841.751.379	-13.367.760.622	-1.984.815.145	4.392.229.109	-	-10.960.346.658	7.881.404.721	5.900.470.238
Muebles y Equipos	13.426.472.593	274.253.196	-136.805.277	-	13.563.920.512	-9.643.837.436	-975.506.055	115.788.379	-	-10.503.555.112	3.060.365.400	3.782.635.157
Equipos de Informática	13.163.450.526	2.886.650.099	-215.714.170	-	15.834.386.455	-11.166.361.246	-1.469.800.331	70.989.178	-	-12.565.172.399	3.269.214.056	1.997.089.280
Equipos de Oficina	5.650.234.305	232.541.401	-104.895.793	-	5.777.879.913	-4.333.523.523	-429.723.594	103.358.719	-	-4.659.888.398	1.117.991.515	1.316.710.782
Maquinarias	2.077.145.878	261.401.233	-	-	2.338.547.111	-1.518.097.678	-75.539.740	-	-	-1.593.637.418	744.909.693	559.048.200
Herramientas	869.747.487	51.088.592	-	-	920.836.079	-800.634.522	-21.344.668	-	-	-821.979.190	98.856.889	69.112.965
Instalaciones	9.935.949.153	711.541.699	-	-	10.647.490.852	-8.809.839.304	-382.197.772	-	-	-9.192.037.076	1.455.453.776	1.126.109.849
Otros Bienes	1.141.569.173	86.363.640	-923.860	-	1.227.008.953	-843.007.105	-109.253.338	923.860	-	-951.336.583	275.672.370	298.562.068
Obras en Ejecucion	1.320.089.098	2.799.409.555	-2.765.626.817	-	1.353.871.836	-	-	-	-	-	1.353.871.836	1.320.089.098
Bienes de Uso a Integrar	813.383.312	248.558.272	-204.946.210	-	856.995.374	-	-	-	-	-	856.995.374	813.383.312
Inversiones - Ley 60/90	3.167.472.415	-	-	-	3.167.472.415	-3.167.472.415	-	-	-	-3.167.472.415	-	-
Totales	222.823.738.945	16.587.351.632	-7.891.559.223	-	231.519.531.354	-74.697.480.350	-7.616.033.696	4.684.824.487	-	-77.628.689.559	153.890.841.795	148.126.258.595

 Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I.N. N° 4.348.516

 Randy Esau
 Síndico

 Eduard Rempel
 Presidente

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

NOTA 10 - ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

N/A

NOTA 11 - ACTIVOS INTANGIBLES

Concepto	En guaraníes	
	2021	2020
Ampliación Software Informático	1.438.618.759	1.438.618.759
Marcas y Patentes	125.000.000	125.000.000
Licencias y Software	11.129.304.840	10.768.264.614
Menos Amortización Acumulada	-11.941.137.034	-11.545.498.003
Total	751.786.565	786.385.370

NOTA 12 - GOODWILL

N/A

NOTA 13 - DEUDAS COMERCIALES

Este rubro registra los compromisos pendientes de pago con proveedores de mercaderías y cheques de pago diferido, los que representan cheques post datados emitidos para pagos a proveedores pendientes de vencimiento. El saldo al 31 de diciembre de 2021 y al cierre de 2020 se halla compuesto de la siguiente forma:

Corriente	Simbología según ISO 4217	Indicación de Moneda	2021	2020
Proveedores Locales Gs.	PYG	Moneda Local Guaraníes	4.393.152.672	2.251.762.057
Proveedores Locales USD.	USD	Moneda Extranjera Dólares	1.418.804.400	1.847.804.408
Proveedores del Exterior USD.	USD	Moneda Extranjera Dólares	7.710.093.043	33.448.836.922
Cheques Diferidos	PYG	Moneda Local Guaraníes	-	1.296.115.178
Total			13.522.050.115	38.844.518.565

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I.N. N° 4.348.516

Randy Esau
 Síndico

Eduard Rempel
 Presidente

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

NOTA 14 - DEUDAS BANCARIAS

Este rubro registra las obligaciones de la Sociedad por deudas en concepto de préstamos y créditos documentarios de importación con bancos de plaza. La composición es la siguiente:

Corriente

2021						2020					
Préstamos de Entidades Locales	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía	Préstamos de Entidades Locales	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía
BANCO FAMILIAR	14/12/2022	PYG	Guaraní	17.277.331.632	A SOLA FIRMA	BANCO FAMILIAR	27/12/2021	PYG	Guaraní	9.210.643.109	A SOLA FIRMA
BANCOP	12/12/2022	PYG	Guaraní	9.999.999.996	A SOLA FIRMA	BANCOP	17/12/2021	PYG	Guaraní	3.333.333.332	A SOLA FIRMA
ATLAS	28/12/2022	PYG	Guaraní	38.963.334.670	A SOLA FIRMA	ATLAS	28/12/2021	PYG	Guaraní	20.902.266.967	A SOLA FIRMA
CONTINENTAL S.A.	11/12/2022	PYG	Guaraní	18.682.747.166	A SOLA FIRMA	BBVA BANCO	27/12/2021	PYG	Guaraní	43.244.573.517	A SOLA FIRMA
ITAU S.A.	13/12/2022	PYG	Guaraní	64.360.492.611	A SOLA FIRMA	ITAU S.A.	21/12/2021	PYG	Guaraní	5.681.172.814	A SOLA FIRMA
REGIONAL S.A.	19/12/2022	PYG	Guaraní	10.724.802.866	A SOLA FIRMA	REGIONAL S.A.	19/12/2021	PYG	Guaraní	8.502.580.644	A SOLA FIRMA
BANCO GNB	23/09/2022	PYG	Guaraní	60.544.657.509	A SOLA FIRMA						
TOTAL SALDO PRESTAMOS CP GS.				220.553.366.450		TOTAL SALDO PRESTAMOS CP GS.				90.874.570.383	

Deudas Bursátiles

Préstamos de Entidades en el Exterior

-

Deudas Bursátiles

Intereses Préstamos Entidades Financieras a Pagar

Intereses a Pagar

17.849.432.207

11.472.019.525

(-) Intereses a Devengar

-17.512.786.151

-11.272.522.344

Intereses Deudas Bursátiles a Pagar

Intereses a Pagar

(-) Intereses a Devengar

Tarjetas de Crédito a Pagar

77.186.552

43.344.338

Cartas de Crédito

24.019.026.469

20.932.595.971

Total

244.986.225.527

112.050.007.873

No Corriente

2021						2020					
Préstamos de Entidades Locales	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de garantía	Préstamos de Entidades Locales	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía
BANCO FAMILIAR	14/07/2024	PYG	Guaraní	3.269.856.541	A SOLA FIRMA	BANCO FAMILIAR	14/07/2024	PYG	Guaraní	5.398.304.744	A SOLA FIRMA
BANCOP	03/08/2024	PYG	Guaraní	16.666.666.672	A SOLA FIRMA	BANCOP	03/08/2024	PYG	Guaraní	26.666.666.668	A SOLA FIRMA
ATLAS	28/08/2023	PYG	Guaraní	7.346.197.031	A SOLA FIRMA	ATLAS	28/08/2023	PYG	Guaraní	19.509.442.924	A SOLA FIRMA
CONTINENTAL S.A.	11/10/2025	PYG	Guaraní	58.284.205.774	A SOLA FIRMA	BBVA BANCO	24/06/2024	PYG	Guaraní	42.846.433.301	A SOLA FIRMA
ITAU S.A.	11/07/2023	PYG	Guaraní	8.960.952.803	A SOLA FIRMA	ITAU S.A.	13/08/2022	PYG	Guaraní	3.383.660.855	A SOLA FIRMA
REGIONAL S.A.	03/11/2025	PYG	Guaraní	80.611.971.329	A SOLA FIRMA	REGIONAL S.A.	13/04/2023	PYG	Guaraní	11.336.774.195	A SOLA FIRMA
BANCO GNB	24/06/2024	PYG	Guaraní	31.526.775.792	A SOLA FIRMA						
SALDO PRESTAMOS LP GS.				206.666.625.942		TOTAL SALDO PRESTAMOS LP GS.				109.141.282.687	

Deudas Bursátiles

Préstamos de Entidades en el Exterior

-

Deudas Bursátiles

Intereses Préstamos Entidades Financieras a Pagar

Intereses a Pagar

15.347.157.153

7.353.643.036

(-) Intereses a Devengar

-14.810.090.964

-7.036.768.421

Intereses Deudas Bursátiles a Pagar

Intereses a Pagar

(-) Intereses a Devengar

Total

207.203.692.131

109.458.157.302

Juan Carlos Cabrera
Contador
C.I.N. N° 4.348.516

Randy Esau
Síndico

Eduard Rempel
Presidente

(* Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

NOTA 15 - PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

N/A

NOTA 16 - REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 2021 y al cierre de 2020 está compuesto de la siguiente manera:

Concepto	En guaraníes	
	2021	2020
Sueldo y Otras Remuneraciones a Pagar	178.925.537	310.429.986
Aportes y Retenciones a Pagar	2.217.352.612	4.132.996.812
Remuneraciones al Personal Superior a Pagar	440.472.702	74.360.113
Premios a Pagar	2.156.987.700	3.105.389.359
Total	4.993.738.551	7.623.176.270

NOTA 17 - DEUDAS FISCALES

Esta cuenta registra las provisiones para pago de impuestos y otras deudas fiscales; el saldo al 31 de diciembre de 2021 y al cierre de 2020 está compuesto de la siguiente manera:

Concepto	En guaraníes	
	2021	2020
I.V.A. Ventas	-	3.153.618.818
Retención Renta a Prov. Exterior	6.126.559	136.589.251
Retención I.V.A a Prov. Exterior	3.749.543	89.416.009
Retención Prov. Locales s/ Dcto. 1164/08	913.219.694	837.328.929
Impuesto a la Renta a Pagar	-	367.225.960
Total	923.095.796	4.584.178.967

NOTA 18 - GASTOS ACUMULADOS

En este rubro se registran las provisiones para el pago de remuneraciones, aportes sociales y otros egresos relacionados con el personal, así como otras obligaciones a pagar. Al 31 de diciembre de 2021 y al cierre de 2020 se encuentra conformado de la siguiente manera:

Corriente	En guaraníes	
	2021	2020
Otros Servicios a Pagar	1.127.744.394	992.060.333
Alquileres a Pagar	5.607.561	13.500.000
Total	1.133.351.955	1.005.560.333

NOTA 19 - OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Este rubro registra los montos provisionados por otras obligaciones de la Sociedad para su posterior pago, al 31 de diciembre de 2021 y al cierre de 2020 la composición del mismo es la siguiente:

Corrientes	En guaraníes	
	2021	2020
Cuentas Varias a Pagar Gs.	1.815.534.065	669.103.039
Adelanto de Clientes	98.768.359	121.495.025
Fondo de Mandante	86.200.269	129.094.158
Cuentas Varias a Pagar USD.	2.879.456.642	7.168.979.042
Total	4.879.959.335	8.088.671.264

 Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I.N. Nº 4.348.516

 Randy Esau
 Síndico

 Eduard Rempel
 Presidente

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

NOTA 20 - CAPITAL INTEGRADO

Concepto	En guaraníes	
	2021	2020
Monto Capital Social	400.000.000.000	400.000.000.000
Monto Capital Integrado	400.000.000.000	400.000.000.000
Cantidad de Acciones	40.000	40.000
Valor Nominal de Acciones	10.000.000	10.000.000
Total	400.000.000.000	400.000.000.000

NOTA 21 - RESERVAS

Concepto	En guaraníes	
	2021	2020
Reserva de Revalúo	17.944.248.120	17.944.248.120
Reserva Legal	53.134.942.481	50.167.646.426
Reservas Facultativas	243.478.089.931	187.099.464.887

NOTA 22 - DIFERENCIA TRANSITORIA POR CONVERSION

N/A

NOTA 23 - RESULTADOS ACUMULADOS

Concepto	En guaraníes	
	2021	2020
Resultado del Ejercicio Actual	53.067.267.242	59.345.921.099
Total	53.067.267.242	59.345.921.099

NOTA 24 - INTERES MINORITARIO

N/A

NOTA 41 - GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

En este rubro se consignan los gastos pagados por anticipado, tal como se expone a continuación:

Corriente	En guaraníes	
	2021	2020
Primas de Seguros a Devengar	1.164.369.771	935.509.190
Alquileres Pagados por Adelantado	99.371.411	180.673.151
Soporte y Mantenimiento TI a Devengar	253.939.890	1.084.907.659
Otros Gastos a Devengar	242.922.598	219.148.039
Útiles de Oficina a Devengar	234.210.890	361.324.165
Patentes e Impuestos a Devengar	9.913.088	-
Material Publicitario a Devengar	4.059.508	25.907.979
Total	2.008.787.156	2.807.470.183

No corriente	En guaraníes	
	2021	2020
Alquileres Pagados por Adelantado	77.049.961	49.603.194
Otros Gastos a Devengar	597.487	-
Soporte y Mantenimiento TI a Devengar	195.749.475	19.462.180
Material Publicitario a Devengar	1.696.952	2.969.684
Total	275.093.875	72.035.058

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I.N. N° 4.348.516

Randy Esau
 Síndico

Eduard Rempel
 Presidente

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

NOTA 42 - PREVISIONES

N/A

NOTA 25 – VENTAS

Concepto	En guaraníes	
	2021	2020
<i>Local</i>		
Contado	67.836.812.864	62.123.856.058
Crédito	652.633.934.743	565.526.283.478
Total	720.470.747.607	627.650.139.536

NOTA 26 - COSTO DE VENTAS

Concepto	En guaraníes	
	2021	2020
Existencia Inicial del Inventario	273.123.135.111	274.997.781.653
+ Compras y Costo de Producción	636.754.746.399	350.414.191.027
- Existencia Final de Inventario	-489.268.667.610	-273.123.135.111
Total	420.609.213.900	352.288.837.569

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I.N. N° 4.348.516

Randy Esau
 Síndico

Eduard Rempel
 Presidente

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

NOTA 27 - GASTOS

El rubro está compuesto de la siguiente forma:

En guaraníes

	2021			2020		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Remuneraciones de Administradores, Directores, Síndicos y Consejo de Vigilancia	1.160.320.977	5.893.942.005	7.054.262.982	852.693.817	4.107.865.459	4.960.559.276
Salarios, Sueldos y Jornales	78.246.703.709	11.290.439.605	89.537.143.314	71.872.860.210	10.814.646.694	82.687.506.904
Contribuciones Sociales	11.753.668.075	1.715.784.359	13.469.452.434	10.908.403.844	1.654.773.561	12.563.177.405
Regalías y Honorarios por Servicios Técnicos	3.794.568.829	2.017.345.052	5.811.913.881	3.237.859.534	1.789.059.510	5.026.919.044
Gastos de Publicidad y Propaganda	14.221.697.192	-	14.221.697.192	8.088.418.178	-	8.088.418.178
Gastos de Ventas de Mercaderías	6.175.880.308	-	6.175.880.308	4.296.203.256	-	4.296.203.256
Mantenimientos y Reparaciones	8.823.186.972	3.434.171.211	12.257.358.183	6.050.704.942	2.245.854.468	8.296.559.410
Gastos Rodados	6.634.092.698	216.580.525	6.850.673.223	4.788.107.472	168.954.746	4.957.062.218
Impuestos, Tasas y Contribuciones	1.636.936.710	437.567.239	2.074.503.949	1.849.868.706	379.068.222	2.228.936.928
Servicios Básicos	5.207.201.645	360.760.986	5.567.962.631	4.539.999.324	958.434.474	5.498.433.798
Amortización de Bienes de Uso	5.781.907.646	1.912.712.835	7.694.620.481	5.318.881.291	2.442.089.939	7.760.971.230
Gastos de Viaje y Representación	1.893.595.678	712.092.516	2.605.688.194	1.389.137.066	689.617.154	2.078.754.220
Créditos Incobrables	32.759.403.235	-	32.759.403.235	30.514.390.241	-	30.514.390.241
Otros Gastos	33.598.622.831	12.406.276.356	46.004.899.187	28.845.601.610	9.369.328.545	38.214.930.155
Total	211.687.786.505	40.397.672.689	252.085.459.194	182.553.129.491	34.619.692.772	217.172.822.263

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I.N. Nº 4.348.516

Randy Esau
 Síndico

Eduard Rempel
 Presidente

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

NOTA 28 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

	En guaraníes	
	2021	2020
Otros Ingresos		
Ingresos por Servicios	7.869.058.947	5.347.034.331
Interes por Mora	4.504.773.994	3.348.145.108
Ingresos Varios	5.808.293.580	6.245.476.385
Devoluciones - Desc. en Servicios	-448.760.853	-464.228.570
Total	17.733.365.668	14.476.427.254

NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS

	En guaraníes	
	2021	2020
Ingresos Financieros Netos		
Diferencia de Cambio	8.502.543.619	5.641.903.618
Interes sobre Inversiones	1.397.154.376	976.243.510
Intereses Cobrados-Caja Ahorro	105.609.122	838.088.316
Dividendos en Otras Empresas	187.022.940	1.319.538.758
Total	10.192.330.057	8.775.774.202

	En guaraníes	
	2021	2020
Gastos Financieros Netos		
Diferencia de Cambio	319.528.421	1.411.028.018
Intereses Pagados s/Préstamos	15.127.165.005	12.403.805.344
Gastos Bancarios	43.916.978	30.827.420
Total	15.490.610.404	13.845.660.782

NOTA 30 - RESULTADO DE INVERSIONES EN ASOCIADAS

N/A

NOTA 31 - RESULTADO PARTICIPACIÓN MINORITARIA

N/A

NOTA 32 - IMPUESTO A LA RENTA

Concepto	En guaraníes	
	2021	2020
Impuesto a la Renta	7.669.047.821	8.247.908.227
Total	7.669.047.821	8.247.908.227

NOTA 33 - RESULTADO EXTRAORDINARIO NETO DE IMPUESTO A LA RENTA

N/A

NOTA 34 - RESULTADO SOBRE ACTIVIDADES DISCONTINUADAS NETO DE IMPUESTO A LA RENTA

N/A

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I.N. N° 4.348.516

Randy Esau
 Síndico

Eduard Rempel
 Presidente

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.

NOTA 35- UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO Y POR ACCION ORDINARIA

La Sociedad calcula la utilidad (pérdida) neta por acción sobre la base de la utilidad (pérdida) del año y 28.002 acciones ordinarias Fundador de valor nominal G. 10.000.000 cada una con derecho a 5 voto por acción y 11.998 acciones ordinarias Preferidas de valor nominal G. 10.000.000 cada una sin derecho a voto.

Concepto	En guaraníes	
	2021	2020
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	40.000	40.000
Utilidad Neta	53.067.267.242	59.345.921.099
Utilidad Neta por Acción Ordinaria	1.326.682	1.483.648

Nota 43 - OTROS INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS

Otros Ingresos	En guaraníes	
	2021	2020
Alquileres Cobrados	104.727.276	53.045.457
Utilidad en Venta del Activo Fijo	434.744.262	19.634.582
Preavisos Cobrados	584.757	3.111.890
Total	540.056.295	75.791.929

Otros Gastos	En guaraníes	
	2021	2020
Pérdidas Extraordinarias	14.901.066	76.982.981
Total	14.901.066	76.982.981

NOTA 36 - ACTIVOS GRAVADOS

N/A

NOTA 37 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre 2021 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

N/A

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 31 de diciembre 2021.

NOTA 40 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	En guaraníes	
	2021	2020
ACTIVO		
Cuentas a Cobrar Comerciales	7.515.862.878	4.427.768.532
Total Activo	7.515.862.878	4.427.768.532
PASIVO		
Cuentas por Pagar Comerciales	2.360.001	196.046.667
Total pasivo	2.360.001	196.046.667

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I.N. N° 4.348.516

Randy Esau
 Síndico

Eduard Rempel
 Presidente

(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe.