

BALANCE GENERAL
Al 31 de MARZO de 2023
(En guaraníes)

	Nota	2023	2022
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Disponibilidades	3	69.269.149.266	39.015.089.626
Créditos	5	467.103.443.281	489.951.668.994
Otros Créditos	6	5.887.694.235	4.427.600.055
Bienes de Cambio	7	332.536.650.180	386.463.489.576
Gastos Pagados por Adelantado	41	3.328.162.717	1.991.793.042
Total Activos Corrientes		878.125.099.679	921.849.641.293
Activos No Corrientes			
Créditos	5	105.278.410.761	103.895.183.198
Otros Créditos	6	1.282.407.494	1.357.383.148
Inversión en Asociadas	8	4.600.285.000	4.600.285.000
Bienes de Uso	9	150.611.873.051	152.690.589.054
Gastos Pagados por Adelantado	41	242.795.016	295.609.948
Intangibles	11	496.659.952	436.395.998
Total Activos No Corrientes		262.512.431.274	263.275.446.346
Total Activos		1.140.637.530.953	1.185.125.087.638
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
Pasivos Corrientes			
Deudas Comerciales	13	12.314.738.436	21.232.803.517
Deudas Bancarias	14	176.193.812.093	163.648.508.713
Deudas Fiscales	17	4.272.716.137	5.363.400.120
Remuneraciones y Cargas Sociales a Pagar	16	6.047.819.493	9.427.480.880
Gastos Acumulados	18	650.358.043	1.489.723.309
Otros Pasivos	19	2.797.304.688	3.633.664.706
Previsiones	42	1.811.172.179	-
Total Pasivos Corrientes		204.087.921.069	204.795.581.245
Pasivos No Corrientes			
Deudas Bancarias	14	166.575.303.076	215.048.500.935
Total Pasivos No Corrientes		166.575.303.076	215.048.500.935
Total Pasivos		370.663.224.145	419.844.082.180
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	57.576.128.727	55.788.305.843
Reservas Facultativas	21	289.760.628.611	255.791.993.811
Resultados Acumulados	23	4.693.301.350	35.756.457.684
Subtotal		769.974.306.808	765.281.005.458
Total Patrimonio Neto		769.974.306.808	765.281.005.458
Total Pasivos y Patrimonio Neto		1.140.637.530.953	1.185.125.087.638

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

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I. N° 4.348.516

Eduard Rempel
 Presidente

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

ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de MARZO de 2023
Comparativo con igual período del año anterior
(En guaraníes)

	Nota	2023	2022
Ventas	25	182.466.838.851	196.266.864.318
Costo de Ventas	26	-108.333.759.403	-115.188.615.768
Utilidad Bruta		74.133.079.448	81.078.248.550
Gastos de Comercialización	27	-56.013.263.150	-57.238.916.252
Gastos de Administración	27	-10.060.941.559	-8.921.871.905
Otros Ingresos y Gastos Operativos	28	4.335.442.427	4.463.097.796
Resultado Operativo		12.394.317.166	19.380.558.189
Ingresos Financieros - Neto	29	1.009.171.904	1.104.027.064
Gastos Financieros - Neto	29	-8.383.274.013	-8.121.742.089
Subtotal		5.020.215.057	12.362.843.164
Resultado Ordinario Antes del Impuesto a la Renta		5.020.215.057	12.362.843.164
Otros Ingresos y Gastos Extraordinarios	42	144.215.676	-3.380.000
Resultado Antes del Impuesto a la Renta		5.164.430.733	12.359.463.164
Impuesto a la Renta	32	-471.129.383	-1.806.673.865
Utilidad/(Pérdida) Neta del Año		4.693.301.350	10.552.789.299
Utilidad Neta por Acción Ordinaria	35	117.333	263.820

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

Juan Carlos Cabrera
Contador
C.I. N° 4.348.516

Eduard Rempel
Presidente

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

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Al 31 de MARZO de 2023
 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 2021										
Saldo Reestructurado	400.000.000.000	-	17.944.248.120	-	53.134.942.481	243.478.089.931	-	53.067.267.242	-	767.624.547.774
Distribución de resultado s/ acta de asamblea ordinaria N° 42 de fecha 29/03/2022					2.653.363.362	12.313.903.880	-	-14.967.267.242		-
Distribución de Dividendos								-38.100.000.000		-38.100.000.000
Resultado del Ejercicio 2022								35.756.457.684		35.756.457.684
Integración del Capital Social	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Revalúo de Activos Fijos	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Revalúo Técnico	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Resultado del Año	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	400.000.000.000	-	17.944.248.120	-	55.788.305.843	255.791.993.811	-	35.756.457.684	-	765.281.005.458
Distribución de resultado s/ acta de asamblea ordinaria N° 43 de fecha 29/03/2023					1.787.822.884	33.968.634.800	-	-35.756.457.684		-
Distribución de Dividendos								-		-
Resultado del ejercicio a 03/2022								4.693.301.350		4.693.301.350
Revalúo de Activos Fijos										
Desafectación de la reserva de revalúo técnico										
Resultado del Año										
Saldo al 31 de marzo de 2023	400.000.000.000	-	17.944.248.120	-	57.576.128.727	289.760.628.611	-	4.693.301.350	-	769.974.306.808

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

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I. N° 4.348.516

Eduard Rempel
 Presidente

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

Al 31 de MARZO de 2023
Comparativo con igual periodo del año anterior
(En guaraníes)

	2023	2022
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Efectivo Recibido de Clientes	196.223.619.612	179.137.557.568
Pago a Proveedores y Empleados	-124.798.861.732	-166.255.666.447
Otros Beneficios	2.815.093.202	2.681.280.407
Intereses Cobrados	763.186.534	960.149.516
Impuestos, Tasas y Patentes	-2.090.552.016	-775.648.134
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de operación	72.912.485.600	15.747.672.910
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variación de Activos Fijos	420.772.907	-1.367.535.615
Variación de Activos Intangibles	-120.255.625	-338.891.829
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de inversión	300.517.282	-1.706.427.444
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Variación de Deudas Bancarias	-36.077.647.906	-5.223.159.812
Intereses Pagados	-6.881.295.336	-5.954.651.308
Efectivo neto proporcionado (aplicado) por las actividades de financiación	-42.958.943.242	-11.177.811.120
Variación Neta del Efectivo	30.254.059.640	2.863.434.346
Más: Efectivo al Inicio del Periodo	39.015.089.626	34.846.640.255
Efectivo al final del periodo	69.269.149.266	37.710.074.601

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

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I. N° 4.348.516

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 MARZO DE 2023**

Presentadas en forma comparativa con el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022

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 j), 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 31/03/2023, y por los ejercicios cerrados el, 31 de marzo del 2023 y 2022. Según el índice general de precios del consumo (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación fue de 6,4 % en el año 2023 y 10,1 % en el año 2022.

b. Uso de estimaciones contables

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° 4.348.516

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.

	2022			2022		
	Indicar moneda	Simbología según ISO 4217	Guaraníes	Indicar moneda	Simbología según ISO 4217	Guaraníes
Activos	Dólar Americano	USD	-152.638.254	Dólar Americano	USD	6.693.871.695
Pasivos	Dólar Americano	USD	486.850.761	Dólar Americano	USD	-2.083.485.244
Posición neta			334.212.507			4.610.386.451

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 líneal 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° 4.348.516

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 lineal. 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.

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 marzo de 2023 y al cierre del 2022 está compuesto de la siguiente manera:

Concepto	En guaraníes	
	2023	2022
Caja Moneda Nacional	3.356.245.618	5.578.501.199
Banco Moneda Nacional	14.751.341.272	5.443.511.446
Banco Moneda Extranjera	7.619.043.427	9.927.237.758
Fondos Mutuos Gs	43.542.518.949	18.065.839.223
Total	69.269.149.266	39.015.089.626

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

N/A

<p>Juan Carlos Cabrera Contador C.I. N° 4.348.516</p>	<p>Eduard Rempel Presidente</p>
<p>(*) Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe.</p>	

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 marzo de 2023 y al cierre de 2022, se compone de la siguiente manera:

		En guaraníes	
		2023	2022
Corriente			
Deudores por Venta	Moneda Local Guaraníes	571.962.968.987	592.485.319.344
Deudores por Venta	Moneda Extranjera USD	7.511.660.962	7.990.459.738
Cheques de Cobro Diferido	Moneda Local Guaraníes	24.407.352.331	29.801.235.462
Cheques Rechazados	Moneda Local Guaraníes	999.774.859	629.850.306
Cheques Pendientes	Moneda Local Guaraníes	157.579.149	171.229.795
Valores a Vencer	Moneda Local Guaraníes	-25.800.703.872	-30.816.136.512
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	Moneda Local Guaraníes	-81.086.155.426	-78.455.514.033
(-) Intereses a Devengar - Clientes	Moneda Local Guaraníes	-31.049.033.709	-31.854.775.106
Total		467.103.443.281	489.951.668.994

		En guaraníes	
		2023	2022
No Corriente			
Deudores por Venta	Moneda Local Guaraníes	117.406.323.064	120.744.790.136
Deudores por Venta	Moneda Extranjera USD	3.282.008.910	3.496.260.022
Cheques Rechazados en Gestión de Cobro	Moneda Local Guaraníes	285.199.930	287.366.596
(-) Previsión p/ Cuentas Incobrables	Moneda Local Guaraníes	-10.217.537.509	-14.533.210.636
(-) Intereses a Devengar - Clientes	Moneda Local Guaraníes	-5.477.583.634	-6.100.022.920
Total		105.278.410.761	103.895.183.198

Composición de la Cartera de Créditos por Ventas		
	2023	
Situación	Monto	% Previsiones sobre Cartera
A. Total Cartera No Vencida	586.314.521.624	
B. Total Cartera Vencida	113.897.642.696	
Composición Cartera Vencida		
Normal	105.408.810.084	79%
En Gestión de Cobro		
En Gestión de Cobro Judicial	8.488.832.612	100%
Total de la Cartera de Créditos (A+B)	700.212.164.320	
(-) Total Previsiones	(91.303.692.935)	
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS	608.908.471.385	
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° 4.348.516

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 marzo de 2023 y al cierre de 2022 está compuesto de la siguiente manera:

Corriente	En guaraníes	
	2023	2022
Créditos Bancard a Cobrar	15.304.345	129.591.574
Préstamos a Empleados	58.501.863	82.385.072
Retención Impuesto a la Renta	109.466.139	-
Anticipos a Empleados	8.351.886	9.548.189
Anticipo a Proveedores	290.531.876	240.904.545
Siniestros a Cobrar	96.547.815	84.542.658
Otras Cuentas por Cobrar	1.438.029.696	1.423.558.909
Otros Valores	1.191	-
Retención IDU	40.124.644	-
Anticipo de Impuesto a la Renta	2.457.069.108	2.457.069.108
Crédito Fiscal	1.373.765.672	-
Total	5.887.694.235	4.427.600.055

No Corriente	En guaraníes	
	2023	2022
Otras Cuentas por Cobrar	74.559.567	28.500.000
Préstamos a Empleados	99.428.588	168.587.805
Garantías de Alquiler	1.108.419.339	1.160.295.343
Total	1.282.407.494	1.357.383.148

NOTA 7 - BIENES DE CAMBIO

El saldo de este rubro corresponde a las mercaderías en existencia al cierre del periodo al 31 de marzo de 2023 y al cierre de 2022 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	
	2023	2022
Mercaderías	282.077.827.078	334.503.678.693
Productos en Proceso	138.276.393	307.874.582
Importaciones en Curso	48.204.678.502	45.082.619.043
Materia Prima	17.817.381.631	21.424.559.770
Insumos	231.143.594	327.414.506
(-) Provisiones sobre Mercaderías	-15.932.657.018	-15.182.657.018
Total	332.536.650.180	386.463.489.576

Juan Carlos Cabrera
Contador
C.I. N° 4.348.516

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:

	2023	2022
Total Inversión	4.600.285.000	4.600.285.000

a) Datos sobre la sociedad:

Nombre de Sociedad	RUC	Cantidad de acciones	2022	
			Total Patrimonio neto	Total del resultado
Codipsa	80019086-6	38.246	96.668.181.281	10.790.145.338
Pioneros del Chaco S.A.	80074487-0	10	35.139.771.002	-1.148.405.978

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%	4.493.161.840	501.528.721
10	0,12%	50.000.000	0,12%	42.640.178	-1.393.527

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I. N° 4.348.516

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	
											2023	2022
Inmuebles	62.400.927.603	-	-327.868.852	-	62.073.058.751	-	-	-	-	-	62.073.058.751	62.400.927.603
Edificios	82.873.259.252	-	-	-	82.873.259.252	-17.009.994.227	-431.524.404	-	-	-17.441.518.631	65.431.740.621	65.863.265.025
Mejoras en Predio Ajeno	8.076.918.702	-	-	-	8.076.918.702	-6.313.009.341	-62.753.157	-	-	-6.375.762.498	1.701.156.204	1.763.909.361
Mejoras en Local Propio	7.024.203.501	-	-	-	7.024.203.501	-1.554.722.182	-35.939.859	-	-	-1.590.662.041	5.433.541.460	5.469.481.319
Rodados	20.253.100.247	14.663.150	-1.994.729.667	-	18.273.033.730	-12.415.477.881	-417.211.103	1.703.158.879	-	-11.129.530.105	7.143.503.625	7.837.622.366
Muebles y Equipos	13.758.942.249	22.882.972	-	-	13.781.825.221	-11.204.646.026	-154.308.110	-	-	-11.358.954.136	2.422.871.085	2.554.296.223
Equipos de Informática	16.693.770.199	32.795.016	-	-	16.726.565.215	-14.380.385.615	-469.984.169	-	-	-14.850.369.784	1.876.195.431	2.313.384.584
Equipos de Oficina	6.246.601.130	85.013.200	-	-	6.331.614.330	-4.968.720.988	-110.473.885	-	-	-5.079.194.873	1.252.419.457	1.277.880.142
Maquinarias	2.584.120.062	-	-	-	2.584.120.062	-1.684.267.590	-23.447.088	-	-	-1.707.714.678	876.405.384	899.852.472
Herramientas	925.645.513	1.862.421	-	-	927.507.934	-847.015.692	-6.203.239	-	-	-853.218.931	74.289.003	78.629.821
Instalaciones	10.753.091.670	-	-	-	10.753.091.670	-9.513.308.699	-64.030.377	-	-	-9.577.339.076	1.175.752.594	1.239.782.971
Otros Bienes	1.248.715.317	-	-	-	1.248.715.317	-1.070.541.461	-27.052.569	-	-	-1.097.594.030	151.121.287	178.173.856
Bienes de Uso a Integrar	813.383.311	327.868.852	-141.434.014	-	999.818.149	-	-	-	-	-	999.818.149	813.383.311
Inversiones - Ley 60/90	3.167.472.415	-	-	-	3.167.472.415	-3.167.472.415	-	-	-	-3.167.472.415	-	-
Totales	236.820.151.171	485.085.611	-2.464.032.533	-	234.841.204.249	-84.129.562.117	-1.802.927.960	1.703.158.879	-	-84.229.331.198	150.611.873.051	152.690.589.054

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I. N° 4.348.516

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	
	2023	2022
Ampliación Software Informático	1.438.618.759	1.438.618.759
Marcas y Patentes	125.000.000	125.000.000
Licencias y Software	11.250.584.465	11.130.328.840
Menos Amortización Acumulada	-12.317.543.272	-12.257.551.601
Total	496.659.952	436.395.998

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 marzo de 2023 y al cierre de 2022 se halla compuesto de la siguiente forma:

Corriente	Simbología según ISO	Indicación de Moneda	2023	2022
	4217			
Proveedores Locales Gs.	PYG	Moneda Local Guaraníes	4.273.545.340	6.408.484.184
Proveedores Locales USD.	USD	Moneda Extranjera Dólares	1.834.586.708	5.862.117.062
Proveedores del Exterior USD.	USD	Moneda Extranjera Dólares	6.206.606.388	8.962.202.271
Total			12.314.738.436	21.232.803.517

Juan Carlos Cabrera
Contador
C.I. N° 4.348.516

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

2023						2022					
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	25/03/2024	PYG	Guaraní	13.965.907.687	A SOLA FIRMA	BANCO FAMILIAR	14/12/2023	PYG	Guaraní	12.938.635.624	A SOLA FIRMA
BANCO GNB	31/03/2024	PYG	Guaraní	63.564.576.395	A SOLA FIRMA	BANCOP	28/12/2023	PYG	Guaraní	52.880.109.138	A SOLA FIRMA
BANCOP	06/03/2024	PYG	Guaraní	9.999.999.996	A SOLA FIRMA	ATLAS	07/12/2023	PYG	Guaraní	9.999.999.996	A SOLA FIRMA
ATLAS	28/08/2023	PYG	Guaraní	4.630.783.234	A SOLA FIRMA	CONTINENTAL S.A.	28/08/2023	PYG	Guaraní	7.346.197.031	A SOLA FIRMA
CONTINENTAL S.A.	11/03/2024	PYG	Guaraní	19.876.872.013	A SOLA FIRMA	ITAU S.A.	11/12/2023	PYG	Guaraní	19.638.590.341	A SOLA FIRMA
ITAU S.A.	13/03/2024	PYG	Guaraní	22.640.348.507	A SOLA FIRMA	REGIONAL S.A.	14/12/2023	PYG	Guaraní	17.710.952.804	A SOLA FIRMA
REGIONAL S.A.	13/03/2024	PYG	Guaraní	27.375.215.054	A SOLA FIRMA	BANCO GNB	14/12/2023	PYG	Guaraní	29.500.860.215	A SOLA FIRMA
TOTAL SALDO PRESTAMOS CP GS.				162.053.702.886		TOTAL SALDO PRESTAMOS CP GS.				150.015.345.149	

Deudas Bursátiles

Préstamos de Entidades en el Exterior

Deudas Bursátiles

Intereses Préstamos Entidades Financieras a Pagar

Intereses a Pagar

20.341.515.012

23.123.805.649

(-) Intereses a Devengar

-19.854.550.175

-22.697.550.523

Intereses Deudas Bursátiles a Pagar

Intereses a Pagar

(-) Intereses a Devengar

81.750.159

108.989.567

Tarjetas de Crédito a Pagar

Cartas de Crédito

13.571.394.211

13.097.918.871

Total 176.193.812.093 163.648.508.713

No Corriente

2023						2022					
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	13/01/2026	PYG	Guaraní	22.546.925.374	A SOLA FIRMA	BANCO FAMILIAR	13/01/2026	PYG	Guaraní	26.052.075.333	A SOLA FIRMA
BANCO GNB	20/02/2025	PYG	Guaraní	43.844.999.990	A SOLA FIRMA	BANCO GNB	20/02/2025	PYG	Guaraní	65.446.666.654	A SOLA FIRMA
BANCOP	03/08/2024	PYG	Guaraní	4.166.666.677	A SOLA FIRMA	BANCOP	03/08/2024	PYG	Guaraní	6.666.666.676	A SOLA FIRMA
CONTINENTAL S.A.	11/10/2025	PYG	Guaraní	33.580.332.487	A SOLA FIRMA	CONTINENTAL S.A.	11/10/2025	PYG	Guaraní	38.645.615.433	A SOLA FIRMA
ITAU S.A.	09/09/2024	PYG	Guaraní	17.499.999.998	A SOLA FIRMA	ITAU S.A.	09/09/2024	PYG	Guaraní	26.249.999.999	A SOLA FIRMA
REGIONAL S.A.	03/11/2025	PYG	Guaraní	44.444.444.448	A SOLA FIRMA	REGIONAL S.A.	03/11/2025	PYG	Guaraní	51.111.111.114	A SOLA FIRMA
SALDO PRESTAMOS LP GS.				166.083.368.974		TOTAL SALDO PRESTAMOS LP GS.				214.172.135.209	

Deudas Bursátiles

Préstamos de Entidades en el Exterior

Deudas Bursátiles

Intereses Préstamos Entidades Financieras a Pagar

Intereses a Pagar

8.071.058.776

12.184.838.475

(-) Intereses a Devengar

-7.579.124.674

-11.308.472.749

Intereses Deudas Bursátiles a Pagar

Intereses a Pagar

(-) Intereses a Devengar

166.575.303.076

215.048.500.935

Total 166.575.303.076

215.048.500.935

Juan Carlos Cabrera
Contador
C.I. N° 4.348.516

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 marzo de 2023 y al cierre de 2022 está compuesto de la siguiente manera:

Concepto	En guaraníes	
	2023	2022
Sueldos y Otras Remuneraciones a Pagar	115.192.379	480.420.791
Aportes y Retenciones a Pagar	2.340.533.023	3.070.903.536
Remuneraciones al Personal Superior a Pagar	41.070.338	-
Premios a Pagar	1.472.099.066	5.876.156.553
Aguinaldo a Pagar	2.078.924.687	-
Total	6.047.819.493	9.427.480.880

NOTA 17 - DEUDAS FISCALES

Esta cuenta registra las provisiones para pago de impuestos y otras deudas fiscales; el saldo al 31 de marzo de 2023 y al cierre de 2022 está compuesto de la siguiente manera:

Concepto	En guaraníes	
	2023	2022
I.V.A. Ventas	3.230.167.753	4.643.831.512
Retención Renta a Prov. Exterior	65.768.976	20.111.350
Retención I.V.A a Prov. Exterior	41.747.538	11.123.132
Retención Prov. Locales s/ Dcto. 1164/08	463.902.487	688.334.126
Impuesto a la Renta a Pagar	471.129.383	-
Total	4.272.716.137	5.363.400.120

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 marzo de 2023 y al cierre de 2022 se encuentra conformado de la siguiente manera:

Corriente	En guaraníes	
	2023	2022
Honorarios Profesionales a Pagar	32.159.506	-
Otros Servicios a Pagar	612.793.537	1.489.723.309
Alquileres a Pagar	5.405.000	-
Total	650.358.043	1.489.723.309

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 marzo de 2023 y al cierre de 2022 la composición del mismo es la siguiente:

Corrientes	En guaraníes	
	2023	2022
Cuentas Varias a Pagar Gs.	1.945.121.491	2.663.364.539
Adelanto de Clientes	58.439.827	49.423.493
Fondo de Mandante	147.343.938	76.973.552
Cuentas Varias a Pagar USD.	646.399.432	843.903.122
Total	2.797.304.688	3.633.664.706

Juan Carlos Cabrera
Contador
C.I. N° 4.348.516

Eduard Rempel
Presidente

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

NOTA 20 - CAPITAL INTEGRADO

Concepto	En guaraníes	
	2023	2022
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	
	2023	2022
Reserva de Revalúo	17.944.248.120	17.944.248.120
Reserva Legal	57.576.128.727	55.788.305.843
Reservas Facultativas	289.760.628.611	255.791.993.811

NOTA 22 - DIFERENCIA TRANSITORIA POR CONVERSION

N/A

NOTA 23 - RESULTADOS ACUMULADOS

Concepto	En guaraníes	
	2023	2022
Resultado del Ejercicio Actual	4.693.301.350	35.756.457.684
Total	4.693.301.350	35.756.457.684

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	
	2023	2022
Primas de Seguros a Devengar	987.889.353	1.230.546.230
Alquileres Pagados por Adelantado	115.340.222	135.004.510
Soporte y Mantenimiento TI a Devengar	286.041.003	328.474.454
Otros Gastos a Devengar	733.153.046	125.268.084
Útiles de Oficina a Devengar	105.640.231	117.320.137
Patentes e Impuestos a Devengar	888.664.285	-
Material Publicitario a Devengar	211.434.577	55.179.627
Total	3.328.162.717	1.991.793.042

No corriente	En guaraníes	
	2023	2022
Alquileres Pagados por Adelantado	144.669.414	142.223.473
Otros Gastos a Devengar	-	-
Soporte y Mantenimiento TI a Devengar	98.019.564	152.962.254
Material Publicitario a Devengar	106.037	424.220
Total	242.795.016	295.609.947

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I. N° 4.348.516

Eduard Rempel
 Presidente

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

NOTA 25 – VENTAS

Concepto	En guaraníes	
	2023	2022
<i>Local</i>	-	-
Contado	18.409.847.427	20.841.793.146
Crédito	164.056.991.424	175.425.071.172
Total	182.466.838.851	196.266.864.318

NOTA 26 - COSTO DE VENTAS

Concepto	En guaraníes	
	2023	2022
Existencia Inicial del Inventario	401.646.146.594	489.268.667.610
+ Compras y Costo de Producción	55.156.920.007	92.311.905.687
- Existencia Final de Inventario	-348.469.307.198	-466.391.957.529
Total	108.333.759.403	115.188.615.768

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I. N° 4.348.516

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

	2023			2022		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Remuneraciones de Administradores, Directores, Síndicos y Consejo de Vigilancia	141.293.041	505.047.306	646.340.347	210.512.397	956.884.341	1.167.396.738
Salarios, Sueldos y Jornales	21.825.461.146	3.638.480.000	25.463.941.146	21.142.812.592	3.097.974.389	24.240.786.981
Contribuciones Sociales	3.291.469.126	553.979.008	3.845.448.134	3.185.796.912	472.688.338	3.658.485.250
Regalías y Honorarios por Servicios Técnicos	697.928.236	559.416.172	1.257.344.408	508.076.478	498.912.778	1.006.989.256
Gastos de Publicidad y Propaganda	2.589.107.036	-	2.589.107.036	4.783.616.707	-	4.783.616.707
Gastos de Ventas de Mercaderías	2.528.465.548	-	2.528.465.548	2.564.666.115	-	2.564.666.115
Mantenimientos y Reparaciones	2.022.927.829	430.675.033	2.453.602.862	1.768.596.000	351.448.185	2.120.044.185
Gastos Rodados	2.192.317.641	104.317.061	2.296.634.702	2.020.902.238	78.725.009	2.099.627.247
Impuestos, Tasas y Contribuciones	397.085.216	131.653.434	528.738.650	360.084.180	117.256.834	477.341.014
Servicios Básicos	1.215.887.572	134.241.530	1.350.129.102	1.266.989.197	94.235.273	1.361.224.470
Amortización de Bienes de Uso	1.420.460.799	357.770.250	1.778.231.049	1.460.819.286	548.386.269	2.009.205.555
Gastos de Viaje y Representación	688.039.289	550.393.565	1.238.432.854	571.111.336	224.900.626	796.011.962
Créditos Incobrables	7.672.396.138	-	7.672.396.138	8.378.794.778	-	8.378.794.778
Otros Gastos	9.330.424.533	3.094.968.200	12.425.392.733	9.016.138.036	2.480.459.863	11.496.597.899
Total	56.013.263.150	10.060.941.559	66.074.204.709	57.238.916.252	8.921.871.905	66.160.788.157

Juan Carlos Cabrera
 Contador
 C.I. N° 4.348.516

Eduard Rempel
 Presidente

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

NOTA 28 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

	En guaraníes	
	2023	2022
Otros Ingresos		
Ingresos por Servicios	2.028.546.868	1.947.552.602
Interes por Mora	745.180.413	916.027.128
Ingresos Varios	1.606.552.730	1.660.579.075
Devoluciones - Desc. en Servicios	-44.837.584	-61.061.009
Total	4.335.442.427	4.463.097.796

NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS

	En guaraníes	
	2023	2022
Ingresos Financieros Netos		
Diferencia de Cambio	334.212.507	996.432.554
Interes sobre Inversiones	625.918.222	85.672.867
Intereses Cobrados-Caja Ahorro	8.916.531	21.921.643
Dividendos en Otras Empresas	40.124.644	-
Total	1.009.171.904	1.104.027.064

	En guaraníes	
	2023	2022
Gastos Financieros Netos		
Intereses Pagados s/Préstamos	6.557.573.423	6.124.084.940
Fluctuaciones Cambiarias - Prev.	1.811.172.179	1.986.755.946
Gastos Bancarios	14.528.411	10.901.203
Total	8.383.274.013	8.121.742.089

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	
	2023	2022
Impuesto a la Renta	471.129.383	1.806.673.865
Total	471.129.383	1.806.673.865

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° 4.348.516

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	
	2023	2022
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	40.000	40.000
Utilidad Neta	4.693.301.350	10.552.789.299
Utilidad Neta por Acción Ordinaria	117.333	263.820

NOTA 36 - ACTIVOS GRAVADOS

N/A

NOTA 37 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de marzo 2023 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 marzo 2023.

NOTA 40 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	En guaraníes	
	2023	2022
ACTIVO		
Cuentas a Cobrar Comerciales	5.190.520.471	5.653.968.362
Total Activo	5.190.520.471	5.653.968.362
PASIVO		
Cuentas por Pagar Comerciales	37.692.886	55.917.400
Total pasivo	37.692.886	55.917.400

NOTA 42 - PREVISIONES

Previsiones	En guaraníes	
	2023	2022
Previsión p/ Fluctuaciones Cambiaras	1.811.172.179	-
Total	1.811.172.179	-

Nota 43 - OTROS INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS

Otros Ingresos	En guaraníes	
	2023	2022
Utilidad en Venta del Activo Fijo	144.984.864	-
Total	144.984.864	-

Otros Gastos	En guaraníes	
	2023	2022
Pérdidas Extraordinarias	769.188	3.380.000
Total	769.188	3.380.000

Juan Carlos Cabrera
Contador
C.I. N° 4.348.516

Eduard Rempel
Presidente

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