



**KUROSU & CIA. SOCIEDAD ANONIMA  
ESTADOS FINANCIEROS AL 30/06/2022 EN FORMA COMPARATIVA AL  
30/06/2021**

**INDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>PAGINA</b>
* Presentación	2
* Balance general	3
* Estado de resultados	4
* Estado de variación del patrimonio neto	5
* Estado de flujos de efectivo	6
* Notas a los estados financieros	7

Nuestra Misión:

A acompañar a la mecanización del agro  
G arantizando los mejores servicios  
R espetando al individuo y al medio ambiente  
O freciendo solución para una mayor productividad



## ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio anual Nro. 47 iniciado el 01.01.2022 al 30.06.2022 presentado en forma comparativa al 30 de junio de 2021.

**DENOMINACION:** KUROSU & CIA. SOCIEDAD ANONIMA.

**DOMICILIO LEGAL:** Ruta PY06 – Km 6 – Barrio Arroyo Porá – Encarnación.

**ACTIVIDAD PRINCIPAL:** Importaciones y Representaciones.

**INSCRIPCION EN EL REGISTRO PUBLICO DE COMERCIO DEL ESTATUTO SOCIAL:** Nro. 1334, Serie "E" Folio 13309 – Sección Contratos

**INSCRIPCION EN LA COMISION NACIONAL DE VALORES:** Resolución N° 1048/07.

**FECHA DE VENCIMIENTO DEL ESTATUTO SOCIAL:** 06 de diciembre de 2105.

### COMPOSICION DEL CAPITAL:

<b>Acciones Cantidad</b>	<b>Tipo</b>	<b>Nro. de votos que otorga c/u</b>	<b>Suscripto G.</b>	<b>Integrado G.</b>
5.950	Nominativa	5	59.500.000.000	59.500.000.000
23.800	Nominativa	1	238.000.000.000	238.000.000.000
<b>29.750</b>			<b>297.500.000.000</b>	<b>297.500.000.000</b>

.....  
**Lic. Eva Rosa R. de Hermosilla**  
Vicepresidente  
P/KUROSU & CIA S.A.  
RUC: 80002592-0

.....  
**Lic. Antonio Maciel Rotela**  
Director Titular  
P/KUROSU & CIA S.A.  
RUC: 80002592-0

.....  
**C.P.N. Camila D. Venialgo**  
Contadora  
RUC: 3200276-9



**BALANCE GENERAL AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021  
 (EXPRESADO EN GUARANIES)**

	NOTAS	30/06/2022	31/12/2021	PASIVO	NOTAS	30/06/2022	31/12/2021
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Disponibilidades	2.d y 3	61.287.486.525	84.197.366.325	Deudas Comerciales	11	123.937.875.146	72.604.268.635
Inversiones Temporarias	2.e y 4	37.239.415.948	125.905.912.415	Deudas Financieras	12	144.806.992.320	82.002.242.717
Créditos	5	318.975.214.306	173.454.680.717	Anticipos de Clientes	16	12.695.010.501	11.348.720.683
Intereses a Devengar	6	(4.809.642.380)	(5.547.777.131)	Deudas Sociales	13	1.250.147.350	900.748.038
Previsión para Créditos Incobrables	2.f	(6.905.741.466)	(5.405.741.466)	Utilidades Diferidas	16	12.744.742.683	10.101.551.301
Bienes de Cambio	2.g y 7	339.656.073.980	220.249.271.262	Remuneraciones y C.S. A Pagar	13	3.776.486.275	3.445.197.250
Previsión por Obsolescencia	2.i	(6.948.031.699)	(6.450.242.270)	Provisiones	15 y 16	13.305.333.100	3.761.875.842
Gastos no Devengados	2.m y 6	3.314.763.823	1.120.107.798	Gastos Acumulados a Pagar	15	0	192.073.357
				Dividendo a pagar	19	28.141.317.937	0
				Deudas Fiscales	2.n y 14,16	929.874.099	12.303.823.291
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>741.809.539.037</b>	<b>587.523.577.650</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>341.587.779.411</b>	<b>196.660.501.114</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Créditos	5	43.352.505.298	55.312.355.879	Deudas Financieras	12	82.864.730.228	93.961.345.878
Intereses a Devengar	6	(4.683.487.808)	(5.311.388.045)	Deudas Comerciales	11	3.237.406.845	6.704.278.799
Activos Por Impuestos Diferidos	2.n.3. y 6	333.921.441	109.468.748	Utilidades Diferidas	16	3.413.125.712	3.630.984.800
Propiedades, Planta y Equipo	2.j y 9	96.925.333.758	95.965.049.272	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>89.515.262.785</b>	<b>104.296.609.477</b>
Gastos no Devengados	2.m y 6	3.259.435.928	276.873.104	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>431.103.042.196</b>	<b>300.957.110.591</b>
Inversiones en Otras Empresas	8	250.000.000	250.000.000	<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Derechos s/contrato de distribución	2.K y 10	1.019.829.533	1.359.772.714	Capital	17	297.500.000.000	297.500.000.000
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>140.457.538.150</b>	<b>147.962.131.672</b>	Reservas	2.n.4. y 18	43.940.209.667	43.940.209.667
				Utilidad a capitalizar	19	62.500.000.000	0
				Utilidad del Ejercicio y Periodo	19 y 27	47.223.825.324	93.088.389.064
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>882.267.077.187</b>	<b>735.485.709.322</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>451.164.034.991</b>	<b>434.528.598.731</b>
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>882.267.077.187</b>	<b>735.485.709.322</b>

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

**Lic. Eva Rosa R. de Hermosilla**  
 Vicepresidente  
 P/KUROSU & CIA S.A.  
 RUC: 80002592-0

**Lic. Antonio Maciel Rotela**  
 Director Titular  
 P/KUROSU & CIA S.A.  
 RUC: 80002592-0

**C.P.N. Camila D. Venialgo**  
 Contadora  
 RUC: 3200276-9



**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y 30 JUNIO DE 2022 Y 2021**  
**(EXPRESADO EN GUARANIES)**

	NOTAS	Periodo Finalizado el	
		30/06/2022	30/06/2021
Ventas Netas	2.m y 20	448.137.094.929	460.273.411.105
Otros ingresos operativos	2.m y 23,24 y 26	9.455.843.945	6.053.992.494
Costo de Mercaderías Vendidas	2.m y 21	(345.375.411.037)	(368.356.352.103)
Gastos Administrativos	2.m y 22	(17.498.817.732)	(16.098.151.472)
Gastos de Ventas	2.m y 22	(35.795.466.359)	(29.301.942.396)
<b>Resultado Operativo</b>		<b>58.923.243.746</b>	<b>52.570.957.628</b>
Diferencia de Cambio	2.c y m y 24	1.617.927.214	(1.296.677.470)
Gastos Financieros	2.m y 24	(5.399.569.201)	(7.386.966.621)
<b>Resultado antes de Impuesto a la Renta</b>		<b>55.141.601.759</b>	<b>43.887.313.537</b>
Impuesto a la Renta	2.n.1. y 25	(5.668.577.937)	(4.408.080.583)
Impuesto Diferido	2.n.3. y 29	224.452.693	0
Reserva Legal	2.n,4.,18 y 23	(2.473.651.191)	(1.973.961.648)
<b>Resultado del Ejercicio</b>		<b>47.223.825.324</b>	<b>37.505.271.306</b>

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

.....  
**Lic. Eva Rosa R. de Hermosilla**  
**Vicepresidente**  
P/KUROSU & CIA S.A.  
RUC: 80002592-0

.....  
**Lic. Antonio Maciel Rotela**  
**Director Titular**  
P/KUROSU & CIA S.A.  
RUC: 80002592-0

.....  
**C.P.N. Camila D. Venialgo**  
**Contadora**  
RUC: 3200276-9



**ESTADO DE VARIACION DEL PATRIMONIO NETO  
 POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO Y 30 JUNIO DE 2022 Y 2021  
 (EXPRESADO EN GUARANIES)**

	Capital suscrito e integrado	Reserva de revalúo	Reserva legal	Reserva facultativa	Utilidades a capitalizar	Resultado del ejercicio	Total
<b>Saldo al 30 de Junio 2020</b>	<b>110.000.000.000</b>	<b>18.345.846.654</b>	<b>22.972.150.701</b>	<b>7.926.930</b>	<b>152.500.000.000</b>	<b>17.620.059.927</b>	<b>321.445.984.212</b>
Aumento de capital según Estatuto N° 398/2020	152.500.000.000	-	-	-	(152.500.000.000)	-	-
Utilidad a Capitalizar	-	-	-	-	43.092.990.683	(17.620.059.927)	25.472.930.756
Distribución de dividendos s/Acta de Asamblea Gral Or. N° 55/2021	-	-	-	-	(13.092.990.683)	-	(13.092.990.683)
Reserva legal	-	-	2.268.052.141	-	-	-	2.268.052.141
Resultado del año	-	-	-	-	-	37.505.271.306	37.505.271.306
<b>Saldo al 30 de Junio 2021</b>	<b>262.500.000.000</b>	<b>18.345.846.654</b>	<b>25.240.202.842</b>	<b>7.926.930</b>	<b>30.000.000.000</b>	<b>37.505.271.306</b>	<b>373.599.247.732</b>
Transferencia para aumento de capital	-	-	-	-	-	(37.505.271.306)	(37.505.271.306)
Aumento de capital según Estatuto N°340/2021	35.000.000.000	(4.539.467.214)	-	(7.926.930)	(30.000.000.000)	-	452.605.856
Reserva legal	-	-	4.893.627.385	-	-	-	4.893.627.385
Resultado del año	-	-	-	-	-	93.088.389.064	93.088.389.064
<b>Utilidad del ejercicio cerrado al 31/12/2021</b>	<b>297.500.000.000</b>	<b>13.806.379.440</b>	<b>30.133.830.227</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>93.088.389.064</b>	<b>434.528.598.731</b>
Transferencia para aumento de capital s/Acta de Asamblea Gral.Ord.N° 57/2022	-	-	-	-	62.500.000.000	(62.500.000.000)	-
Distribución de dividendos s/Acta de Asamblea Gral. Ord. N° 57/2022	-	-	-	-	-	(30.588.389.064)	(30.588.389.064)
Resultado del año/Periodo	-	-	-	-	-	47.223.825.324	47.223.825.324
<b>Saldo al 30 de Junio 2022</b>	<b>297.500.000.000</b>	<b>13.806.379.440</b>	<b>30.133.830.227</b>	<b>-</b>	<b>62.500.000.000</b>	<b>47.223.825.324</b>	<b>451.164.034.991</b>

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

.....  
**Lic. Eva Rosa R. de Hermosilla**  
 Vicepresidente  
 P/KUROSU & CIA S.A.  
 RUC: 80002592-0

.....  
**Lic. Antonio Maciel Rotela**  
 Director Titular  
 P/KUROSU & CIA S.A.  
 RUC: 80002592-0

.....  
**C.P.N. Camila D. Venialgo**  
 Contadora  
 RUC: 3200276-9



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS PERIODOS COMPRENDIDOS ENTRE EL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021  
(EXPRESADO EN GUARANIES)

	NOTAS	30/06/2022	30/06/2021
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
Ventas netas (cobros netos a clientes)		433.585.378.198	494.016.731.995
Pago a Proveedores (pagos netos a proveedores)		(515.045.092.426)	(305.048.025.406)
Efectivo pagado a empleados		(22.464.885.692)	(19.586.754.538)
Efectivo usado por otras operaciones		(44.086.309.880)	(5.087.052.254)
<b>Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones</b>		<b>(148.010.909.800)</b>	<b>164.294.899.797</b>
<b>Efectivo Neto por actividades de operación antes de impuestos</b>		<b>(148.010.909.800)</b>	<b>164.294.899.797</b>
Impuesto a la Renta		(8.662.745.102)	(3.430.435.432)
<b>Efectivo Neto de actividades de operación</b>		<b>(156.673.654.902)</b>	<b>160.864.464.365</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION</b>			
Compra de Propiedades, Planta y Equipo		(620.341.305)	(898.042.873)
Bienes Incorporeales - Derechos s/contrato de distribución		88.666.496.467	(50.049.558.723)
<b>Efectivo Neto usado en actividades de inversión</b>		<b>88.046.155.162</b>	<b>(50.947.601.596)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Pago de Divendos		(2.447.071.127)	(13.092.990.683)
Préstamos		52.847.182.329	(80.906.916.843)
Intereses Pagados		(6.300.418.476)	(8.314.862.771)
<b>Efectivo Neto por actividades de financiamiento</b>		<b>44.099.692.726</b>	<b>(102.314.770.297)</b>
<b>Efectos de las ganancias o pérdidas en el tipo de cambio en el efectivo y sus equivalentes</b>	<b>2.c y 24</b>	<b>1.617.927.214</b>	<b>(1.296.677.470)</b>
Aumento/Disminución neto de efectivo y sus equivalentes		(22.909.879.800)	6.305.415.002
Efectivo y sus equivalentes al comienzo del Ejercicio	<b>2.d y 3</b>	84.197.366.325	66.433.678.997
Efectivo y sus equivalentes al cierre del Periodo	<b>2.d y 3</b>	<b>61.287.486.525</b>	<b>72.739.093.999</b>

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

Lic. Eva Rosa R. de Hermosilla  
Vicepresidente  
P/KUROSU & CIA S.A.  
RUC: 80002592-0

Lic. Antonio Maciel Rotela  
Director Titular  
P/KUROSU & CIA S.A.  
RUC: 80002592-0

C.P.N. Camila D. Venialgo  
Contadora  
RUC: 3200276-9



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022

### NOTA 1. EL ENTE

**KUROSU & CIA S.A.** fue constituida por Escritura Pública N° 138 de fecha 24 de octubre de 1975 pasada ante el Escribano Público Luís Manuel Brunstein. Los Estatutos Sociales fueron aprobados, y reconocida su personería jurídica, por Decreto del Poder Ejecutivo N° 20.400 de fecha 27 de enero de 1976; inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 657 al folio 3.406 y siguientes, Sección Contratos, Serie "B", en fecha 15 de junio de 1989. El contrato social originario tuvo las siguientes modificaciones:

Por Escritura Pública N° 300 de fecha 25 de setiembre de 1980 pasada ante el Escribano Público Luís Manuel Brunstein; aprobada por Decreto del Poder Ejecutivo N° 23.005 de fecha 07 de febrero de 1981, anotada en el Registro Público de Comercio bajo el N° 658, al folio 3.430 y siguientes, Sección Contratos, Serie "B", en fecha 15 de junio de 1989.

Por Escritura Pública N° 20 de fecha 27 de mayo de 1991 pasada ante el Escribano Público Luís Manuel Brunstein; aprobada por Decreto del Poder Ejecutivo N° 12.233 de fecha 13 de enero de 1992, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 185, al folio 1.032 y siguientes, Sección Contratos, Serie "B", en fecha 25 de febrero de 1992.

Por Escritura Pública N° 149 de fecha 29 de julio de 1996 pasada ante la Escribana Pública Fanny Kiyomi Moriya Ishibashi, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 440, folio 55.734 y siguientes, serie "A", en fecha 03 de setiembre de 1996; y en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 482, folio 4.657 y siguientes, serie "C", Sección Contratos, en fecha 10 de setiembre de 1996.

Por Escritura Pública N° 146 de fecha 10 de junio de 1998 pasada ante la Escribana Pública Fanny Kiyomi Moriya Ishibashi, anotada en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 336, folio 4.764, Serie "A", en fecha 18 de setiembre de 1998; y en el Registro Público de Comercio, Sección Contratos, bajo el N° 693, Serie "A", folio 4.247 y siguientes, en fecha 25 de setiembre de 1998.

Por Escritura Pública N° 176 de fecha 04 de junio de 2004 pasada ante la Escribana Pública Fanny Kiyomi Moriya Ishibashi, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 247, folio 2.607, Serie "A", en fecha 04 de agosto de 2004; y en el Registro Público de Comercio, Sección Contratos, Serie "B", bajo el N° 730, folio 8.439 y siguientes, en fecha 22 de julio de 2004.

Por Escritura Pública N° 163 de fecha 10 de agosto de 2006 pasada ante la Escribana Pública Fanny Kiyomi Moriya Ishibashi, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 1.408, folio 15.845, Serie "C", en fecha 06 de diciembre de 2006; y en el Registro Público de Comercio, Sección Contratos, Serie "E", bajo el N° 1.334, folio 13.309 y siguientes, en fecha 06 de diciembre de 2006, con esta modificación de la escritura, la Sociedad queda habilitada para emitir títulos valores que podrán ser negociados a través de la bolsa de valores, previa autorización de la Comisión Nacional de Valores y de conformidad a las leyes que regulan la materia.

Por Escritura Pública N° 98 de fecha 04 de mayo de 2009, pasada ante la Escribana Pública Fanny Kiyomi Moriya Ishibashi, anotada en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 614, folio 6.662, Serie "A", en fecha 08 de junio de 2009; y en el Registro Público de Comercio, Sección Contratos, Serie "A", bajo el N° 297, folio 2.435, en fecha 08 de junio de 2009.

Por Escritura Pública N° 104 de fecha 07 de junio de 2013, pasada ante la Escribana Pública Fanny Kiyomi Moriya Ishibashi, anotada en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 912, folio 9855 serie "A", en fecha 02 de julio de 2013; y en el Registro Público de Comercio, sección contratos serie "H", bajo el N° 153, folio 1607 y siguientes, en fecha 02 de julio de 2013.



Por Escritura Pública N° 398 de fecha 21 de diciembre de 2020, pasada ante la N.P. Fanny Kiyomi Moriya Ishibashi, inscripta en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo la Matrícula Jurídica N° 34270, Serie Comercial, bajo el N° 01, folio 01, el 13 de abril de 2021; y en el Registro Público de Comercio, bajo la Matrícula N° 34821, Serie Comercial, bajo el N° 01 Folio 01-15, el 13 de abril de 2021.

Por Escritura Pública N° 340 de fecha 23 de agosto de 2021, pasada ante la N.P. Fanny Kiyomi Moriya Ishibashi, inscripta en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo la Matrícula Jurídica N° 34821, Serie Comercial, bajo el N° 02, folio 18-23, el 08 de octubre de 2021.

## NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

### a. Bases de contabilización:

La sociedad prepara sus estados financieros siguiendo los criterios de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, en base a los costos históricos, a excepción de los activos y pasivos en moneda extranjera y las propiedades, planta y equipo según se explica en los puntos c) y j), no reconoce 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. También la sociedad aplica para la preparación sus estados financieros las reglamentaciones vigentes de la Administración tributaria.

En lineamientos a las normas de información financiera (NIF) del consejo de contadores públicos del Paraguay, la sociedad expone las bases de preparación y aplicación de los estados financieros que a continuación se detallan:

#### a.1. Declaración de cumplimiento:

Los presentes estados financieros por el periodo cerrado al 30 de junio del 2022 que se presentan en forma comparativa con los estados financieros por el periodo cerrado el 30 de junio del 2021 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

#### a.2. Formatos de los estados financieros:

El ejercicio fiscal de la Sociedad comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año. La exposición de los estados financieros adoptada es consistente con la NIIF 1 – Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera. En particular:

- \* Los estados de situación patrimonial fueron preparados clasificando los activos y pasivos con el criterio “corriente y no corriente”. Los activos y pasivos corrientes son aquellos que se espera sean realizados dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio.
- \* Los estados de resultados. Los ingresos y egresos son reconocidos en función de su devengamiento.
- \* Los estados de resultados comprenden la utilidad (o pérdida) del ejercicio incluida en los estados de resultados.
- \* Los estados de evolución del patrimonio neto fueron preparados mostrando por separado la utilidad (pérdida) del ejercicio.
- \* Los estados de flujo de efectivo fueron preparados empleando el “método directo” para conciliar el resultado del ejercicio con el flujo de efectivo generado por las operaciones, tal como lo establece la NIC 7.

### b. Uso de estimaciones contables:

La preparación de los presentes estados financieros requiere que el Directorio 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.

**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 y periodo según Decreto 3182/2019 Artículo 29.- Valuación de la Moneda Extranjera. 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 y periodo son reconocidas en el estado de resultados como ganancias o pérdidas. A la fecha de emisión de estos estados financieros, el tipo de cambio de la moneda extranjera del Activo al 30/06/2022: US\$, es Gs.6.838 y euro es Gs. 7.155 – Pasivo US\$, es Gs.6.850 y euro es Gs. 7.169. Activo al 31/12/2021: US\$, es Gs.6.871 y euro es Gs. 7.789 – Pasivo US\$, es Gs.6.887 y euro es Gs. 7.808.

**d. Efectivo y equivalentes de efectivo:**

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 temporales se valúan de acuerdo con los siguientes criterios de valuación:

1. Colocaciones financieras en moneda local: A su valor nominal más los intereses devengados al cierre del mes y año **(Ver Nota 04)**
2. Colocaciones financieras en moneda extranjera: A su valor de cotización al cierre del mes y año más intereses devengados a ese momento **(Ver Nota 4)**

**f. Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables:**

**f.1. Castigos sobre Malos Créditos:**

Al cierre de los ejercicios fiscales la sociedad aplica para los Castigos sobre Malos Créditos según el Decreto 3182/2019 Art. 60 conforme a la reglamentación de la Administración Tributaria. La sociedad realiza la previsión para castigos sobre malos créditos aplicando un monto mensual, para garantizar contingencias futuras al cierre del ejercicio, que se asume como Gastos No Deducibles según Decreto 3182/2019 Artículo 61.- Previsiones.

**g. Inventarios:**

Se valúan las existencias de los bienes de cambio utilizando el; PPP (Precio Promedio Ponderado); o identificación específica **(NIF 12, párrafos 16 a 20) (Ver Nota 7)** y las reglamentaciones tributarias vigentes según: Ley 6380/2019 Artículo 9 primero y segundo, párrafos y el decreto 3182/2019 artículos 17 y 18.-

**i. Previsiones para desvalorización y deterioro de inventario:**

**i.1. Las Bajas del Inventarios:**

Se realizaron conforme al Decreto 3182/2019 Artículo 58. Reglamenta: Núm. 11) del Art. 15 de la Ley 6380/2019.



## **i.2. Previsión Obsolescencia:**

A efectos de reflejar la pérdida del valor del inventario de bienes de cambio, motivados por razones de obsolescencia comercial o técnica respectivamente. En vista de eso la sociedad provisiona el 0,05% de los saldos mensuales de repuestos, lubricantes, accesorios y el 0,2% de los saldos mensuales en máquinas usadas y equipos de construcción usadas, conforme al decreto 3182/2019 Artículo 61.- Las provisiones se asumió en los periodos como Gastos No Deducibles. **(Ver Nota 7)**

## **j. Propiedades, Planta y Equipo:**

Los bienes se hallan valuados a sus costos de adquisición y se le asignará valores residuales a cada tipo o clase de activo fijo depreciable, el cual no podrá ser superior al 20% de su valor de costo. Los bienes del activo fijo serán depreciados de acuerdo con la distribución sistemática del desgaste o deterioro que experimente cada bien, el cual se deberá considerar la estimación de vida útil según Decreto N° 3182/2019 Artículo 31. de la Subsecretaría de Estado de Tributación **(Ver Nota 9.)**

### **j.1.Previsión Depreciación sobre Activo Fijo: Propiedades, Planta y Equipo:**

Se realiza una previsión sobre el Activo Fijo disponible de; Propiedad, planta y equipo basándonos en los saldos contables y fiscales del cierre del 31/12/2021, aplicando lo establecido en el Decreto N.º 3182/2019 Artículo 31. La previsión se contabiliza en una cuenta de previsión en el pasivo corriente y las depreciaciones en sí se contabiliza en el estado de resultados en la cuenta depreciaciones de acuerdo con la descripción de activo fijo, estas provisiones se realizan con el fin de tener un resultado más razonable al cierre de ejercicio 2022 e ir asumiendo mes a mes los gastos reales.

## **k. Intangibles:**

**Bienes incorporeales:** Corresponde a la adquisición de derechos sobre contrato de compraventa y distribución exclusiva de maquinarias y mercaderías, valuado a su costo de adquisición. Se amortizará aplicando el porcentaje del 25% anual tal como lo establecen las normas vigentes de la Administración Tributaria. El reconocimiento del gasto de amortización se realizará a partir del ejercicio siguiente a la adquisición en cuotas mensuales iguales **(Ver Nota 10)** y conforme a la reglamentación tributaria 3182/2019 Art.30.

## **m. Reconocimiento de ingresos y egresos:**

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

## **n. Impuesto a la renta:**

### **n.1. Impuesto a la Renta Empresarial:**

El cálculo del Impuesto a la Renta se realiza conforme a la Ley 6380/2019 Artículo 1.º Hecho Generador del impuesto a la renta Empresarial (IRE) aplicando las reglamentaciones vigentes de la Administración Tributaria. Utilizando la tasa vigente del 10% según ley 6380/2019 Artículo 21. Tasa.

### **n.2.Previsión Impuesto a la Renta Empresarial:**

Se realiza la previsión basándonos en los resultados de los periodos cerrados, se realiza el cálculo del impuesto a la renta conforme a la ley 6380/2019 Artículo 1.º Hecho Generador del impuesto a la renta Empresarial (IRE) utilizando la tasa vigente del 10% según ley 6380/2019 Artículo 21. Tasa., y se contabiliza en la cuenta previsión de impuesto a la renta en el pasivo corriente y en el estado de resultado se asume y se contabiliza en Impuesto a la renta (IRE), con el fin de ir asumiendo mes a mes los gastos y disponer al cierre del ejercicio un resultado más real.



### n.3. Impuesto Diferido:

La Sociedad contabiliza el impuesto a la renta por el método de lo diferido, método del pasivo. El mencionado método establece la determinación de activos o pasivos impositivos diferidos netos basados en las diferencias temporales y temporarias, con cargo a la línea Impuesto a la renta del Estado de resultados.

### n.4. Reserva Legal:

Se realizó conforme al Decreto 3182/2019 Artículo 66.- Reservas. Reglamenta: Art. 16 de la Ley. La reserva es calculada sobre el Resultado contable del ejercicio, deducido el importe del Impuesto y aplicando la tasa del 5%.

### n.5. Previsión Reserva Legal:

Se realiza la previsión de la reserva legal basándonos en los resultados de los periodos cerrados, se realiza el cálculo conforme al Decreto 3182/2019 Artículo 66.- Reservas. Reglamenta: Art. 16 de la Ley y se contabiliza en la cuenta previsión de reserva en el pasivo corriente y en el estado de resultado se asume y contabiliza en cuenta reserva legal, esta previsión se realiza con el fin de tener un resultado más razonable al cierre de ejercicio 2022 e ir asumiendo mes a mes los gastos reales.

### NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El saldo de este rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 está compuesto por fondos disponibles en efectivo en poder de la Sociedad, como de depósitos en Bancos en cuentas corrientes y cajas de ahorro y en la Cooperativa Chortitzer Ltda. de caja de ahorro, tal como se detalla a continuación:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
Caja G.	228.004.950	176.874.250
Caja US\$	165.712.092	106.768.469
Caja Reales Brasileños	34.827.789	3.561.200
<b>TOTAL, CAJA</b>	<b>428.544.831</b>	<b>287.203.919</b>
Cheques de Terceros en Cartera G.	220.714.904	389.250.930
Cheques de Terceros en Cartera US\$.	2.120.596.252	32.656.764
<b>RECAUDACIONES POR DEPOSITAR</b>	<b>2.341.311.156</b>	<b>421.907.694</b>
<b>BANCOS MONEDA LOCAL</b>		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	610.584.923	7.132.249.735
Banco Nacional de Fomento	76.991.168	186.926.334
Banco Continental S.A.E.C.A.	805.919.413	444.325.519
Banco Do Brasil S.A. Paraguay	22.861.846	22.861.846
Banco GNB Paraguay S.A.	17.398.871	133.458.713
Banco Itaú Paraguay S.A.	1.761.185.117	2.838.705.691
Banco Regional S.A.E.C.A.	2.352.330.419	3.563.102.749
Banco Sudameris Bank S.A.E.C.A.	35.502.859	98.310.462
Banco Atlas S.A.	22.663.167	2.076.138.284
Banco Visión S.A.E.C.A.	87.589.486	204.322.989
Banco Familiar S.A.E.C.A.	17.275.507	102.098.435
Banco BASA S.A.	28.558.557	72.770.028
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	17.986.780	72.827.646
Bancop S.A.	352.685.198	292.772.568
Banco Río S.A.E.C.A.	15.256.685	37.181.081
<b>TOTAL, BANCOS MONEDA LOCAL</b>	<b>6.224.789.996</b>	<b>17.278.052.080</b>



<b>BANCOS MONEDA EXTRANJERA</b>		
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	4.701.626.225	11.371.123.591
Banco Continental S.A.E.C.A.	4.584.589.479	7.134.805.243
Banco Do Brasil S.A. Paraguay	26.383.466	26.699.744
Banco GNB Paraguay S.A.	222.868.404	10.206.925.880
Banco Familiar S.A.E.C. A	3.338.061.329	2.133.633.491
Banco Itaú Paraguay S.A.	7.853.687.458	8.269.441.232
Banco Regional S.A.E.C.A.	20.608.263.951	14.441.536.854
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	277.484.878	1.971.614.623
Banco Visión S.A.E.C.A.	197.477.200	461.045.612
Banco Atlas S.A.	1.164.260.651	451.945.247
Banco BASA S.A.	1.324.199.898	211.964.716
Interfisa Banco S.A.E.C.A.	13.701.506	111.495.580
Bancop S.A.	136.411.672	1.163.656.207
Banco Río S.A.E.C. A.	37.873.494	87.929.149
Banco Nacional de Fomento	141.026.502	427.755.136
Banco Itaú Internacional	6.839.866.227	6.871.000.000
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria EURO	735.573.424	814.031.506
<b>TOTAL, BANCOS MONEDA EXTRANJERA</b>	<b>52.203.355.764</b>	<b>66.156.603.811</b>
Cooperativa Chortitzer Ltda. – Caja de Ahorro	89.484.778	53.598.821
<b>TOTAL, OTRAS ENTIDADES</b>	<b>89.484.778</b>	<b>53.598.821</b>
<b>TOTAL, DISPONIBILIDADES</b>	<b>61.287.486.525</b>	<b>84.197.366.325</b>

Los saldos en monedas extranjeras al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 están convertidos al guaraní al cambio de cierre respectivamente:(US\$. 1 = 6.838 G. y US\$. 1 = 6.871 G.) (EURO 1 = 7.155 G. y EURO 1 = 7.789 G.)

#### NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

Los saldos que componen las siguientes inversiones de fondos mutuos son de: Cadiem Casa de Bolsa S.A., Regional Casa de Bolsa S.A., Puente de Casa de Bolsa S.A. y BASA A.F.P.I.S.A.

Se compone como sigue:

Cuentas	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
<b>Corriente</b>		
Fondo Mutuo US\$.	24.323.087.591	109.358.503.581
Fondo Mutuo G.	12.916.328.357	16.547.408.834
<b>Total, Corriente</b>	<b>37.239.415.948</b>	<b>125.905.912.415</b>
<b>TOTAL, INVERSIONES TEMPORALES</b>	<b>37.239.415.948</b>	<b>125.905.912.415</b>

Los saldos en monedas extranjeras al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 están convertidos al guaraní al cambio de cierre respectivamente:(US\$. 1 = 6.838 G. y US\$. 1 = 6.871 G.)



## NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES A CORTO Y LARGO PLAZO

Representan derechos de la Sociedad contra terceros (clientes en su mayor parte) originados por ventas a crédito de maquinarias, repuestos, lubricantes y servicios de asistencia técnica; además de anticipos a proveedores y los créditos fiscales que componen: Anticipo de Impuesto IRE y Retención de Impuesto IRE.

Se compone como sigue:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldo al	
	30/06/2022	31/12/2021
<b>Corriente</b>		
Cientes US\$.	142.837.213.625	117.637.985.749
Cientes G.	17.807.292.358	14.870.540.435
Otros Créditos US\$.	24.021.759.018	15.106.747.222
Otros Créditos G.	2.712.105.525	2.308.705.862
Créditos Fiscales	16.124.518.237	6.039.489.444
Anticipos a Proveedores del Exterior US\$.	112.345.940.956	16.740.848.431
Anticipos a Proveedores del Exterior euro.	2.702.021.355	0
Anticipos a Proveedores Locales G.	8.374.117	800.000
Anticipos a Proveedores Locales US\$	415.989.115	749.563.574
<b>Total, Corriente</b>	<b>318.975.214.306</b>	<b>173.454.680.717</b>
<b>No Corriente</b>		
Cientes US\$.	36.269.920.067	48.770.633.458
Cientes G.	7.082.585.231	6.459.270.421
Otros Créditos US\$.	0	82.452.000
<b>Total, No Corriente</b>	<b>43.352.505.298</b>	<b>55.312.355.879</b>
<b>TOTAL, CREDITOS</b>	<b>362.327.719.604</b>	<b>228.767.036.596</b>

Composición de la cartera de créditos por ventas		
Situación	Monto	% Provisiones sobre Cartera
<b>A. Total Cartera no Vencida</b>	<b>195.444.542.805</b>	<b>3,39 %</b>
<b>B. Total Cartera Vencida</b>	<b>8.552.468.476</b>	
Composición Cartera Vencida		
Normal	6.316.491.686	3,39 %
En Gestión de Cobro	64.822.423	3,39 %
En Gestión de Cobro Judicial	<b>2.171.154.366</b>	3,39 %
<b>Total, de la cartera de créditos (A+B)</b>	<b>203.997.011.280</b>	
<b>(-) Total Provisiones</b>	<b>(6.905.741.466)</b>	
<b>TOTAL, NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>197.091.269.814</b>	
<b>Observaciones</b>		
<b>Criterios de Clasificación utilizados</b>	<b>De</b>	<b>A</b>
Normal	1	90 días de atraso
En Gestión de Cobro	91	180 días de atraso
En Gestión de Cobro Judicial	181	días de atraso en adelante



Los saldos en monedas extranjeras al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021 están convertidos al guaraní al cambio de cierre respectivamente: (US\$. 1 = 6.838 G. y US\$. 1 = 6.871 G., EURO 1 = 7.155 G. y EURO 1 = 7.789)

## NOTA 6. OTROS CRÉDITOS A CORTO Y LARGO PLAZO

El rubro al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se compone de la siguiente manera:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
<b>Corriente</b>		
Intereses Pagados por Adelantado	31.158.955	31.158.955
Seguros Por Vencer	322.527.220	264.749.371
Garantías por Alquileres	7.309.523	5.809.523
Gastos Varios Pagados por Adelantado (*)	1.253.600.786	457.956.308
Impuestos y Tasas Municipales	323.570.469	0
Emisión de Bonos Pagados por Adelantado	138.658.374	143.765.623
Gastos de Implementación Sistema	859.540.908	210.940.746
Gastos de Expo	378.397.588	5.727.272
<b>Total, corriente</b>	<b>3.314.763.823</b>	<b>1.120.107.798</b>
<b>No Corriente</b>		
Emisión de Bonos Pagados por Adelantado	83.362.062	126.922.289
Intereses Pagados p/ Adelantado	40.378.591	55.830.018
Gastos de Implementación Sistema	2.854.574.236	0
Gastos Varios Pagados por Adelantado (*)	281.121.039	94.120.797
Activos Por Impuestos Diferidos	333.921.441	109.468.748
<b>Total, No Corriente</b>	<b>3.593.357.369</b>	<b>386.341.852</b>
<b>TOTAL, GASTOS NO DEVENGADOS</b>	<b>6.908.121.192</b>	<b>1.506.449.650</b>

(\*) Representan pagos realizados en forma adelantada en concepto de Licencia para Software en Laboratorio, GPS monitoreo de vehículos, calificación de riesgos, honorarios profesionales, y alquiler.

**INTERESES POR DEVENGAR:** Corresponde a intereses a devengar por las ventas a crédito, reconociendo el ingreso correspondiente con el transcurso del tiempo.

## NOTA 7. INVENTARIOS

Los bienes de cambio componen los siguientes productos: Cosechadoras, Tractores, Maquinarias Varias, Pulverizadoras, Equipos de Construcción, Repuestos y Lubricantes, en su mayoría de la marca John Deere y Maquinarias Usadas. Equipos de Carreteras y Minerías de la marca Joseph Vogele Ag, Hamm, Wirtgen GHBM y motores Power Systems, valuadas a su precio de adquisición. Las provisiones de obsolescencias y bajas de los bienes de cambio: **(Ver Nota 2 inciso: "g y i")**



A continuación, se detallan:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
<b>Corriente</b>		
Cosechadores	18.980.579.196	6.918.907.058
Tractores	42.940.383.956	24.015.808.226
Maquinarias Varias John Deere	16.452.071.275	10.300.616.194
Pulverizadores John Deere	13.108.120.578	8.902.324.640
Maquinarias John Deere AMS	3.623.140.355	3.474.382.841
Maquinarias Varias Usados	13.808.561.562	3.692.496.845
Repuestos	107.786.367.796	83.524.011.891
Lubricantes	6.312.229.870	5.487.903.065
Accesorios	175.582.205	198.914.825
Materiales Publicitarios	1.046.628.067	1.196.709.672
Equipos en renta de construcciones	37.649.916.479	29.584.328.754
Equipos en renta de agrícolas	4.495.110.460	1.648.140.397
Equipos de construcciones	34.384.895.048	15.315.816.959
Equipos de Construcciones usados	6.784.848.946	7.570.291.531
Equipos de Construcciones varios	1.427.926.757	1.339.284.010
Equipos de carreteras y Minerías	5.700.534.796	5.059.925.884
Equipos de carreteras y Minerías Usados	219.193.954	253.292.873
Equipos en renta de carreteras y Minerías	6.832.499.999	5.317.735.312
Motores Power Systems	1.718.217.936	1.065.168.886
<b>TOTAL, BIENES DE CAMBIO</b>	<b>339.656.073.980</b>	<b>220.249.271.262</b>
(-) Previsión para desvalorización y deterioro de inventario	(6.948.031.699)	(6.450.242.270)
<b>SALDO TOTAL BIENES DE CAMBIO - PREVISIÓN</b>	<b>332.708.042.281</b>	<b>213.799.028.992</b>

## NOTA 8. INVERSIONES EN ASOCIADAS

La composición corresponde a Adquisición Acciones de Pioneros del Chaco S.A., la inversión en la sociedad no representa que se ejerza un control sobre la misma. Las acciones equivalentes a 50 unidades cuyo valor nominal es de Gs.5.000.000 cada uno, lo cual representa Gs.250.000.000 en el periodo y ejercicio.

## NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO – NETO

La composición de este rubro esta conforme a la: (Nota 2 inciso “j”)

A continuación, se detallan:

	Costo histórico revaluado al inicio del año	Adquisiciones	Bajas	Depreciación acumulada revaluada al inicio del año	Bajas de depreciaciones acumuladas	Depreciación acumulada revaluada al final del año	Valor neto contable		
								2022	2021
Terrenos	32.489.616.483	-	-	-	-	-	32.489.616.483	32.489.616.483	
Edificios	64.851.926.724	43.056.907	-	(8.711.646.962)	-	(8.711.646.962)	56.183.336.669	56.140.279.762	
Rodados	7.760.669.515	-	(1.904.915.181)	(5.976.359.983)	1.870.997.627	(4.105.362.355)	1.750.391.979	1.784.309.532	
Muebles y Utiles	5.284.489.383	61.817.805	(2.889.060)	(3.291.873.689)	1.980.593	(3.289.893.098)	2.053.525.030	1.992.615.694	
Maquinarias y Equipos	4.253.558.537	45.971.576	-	(3.370.797.869)	-	(3.370.797.869)	928.732.244	882.760.668	
Herramientas del Taller	5.460.825.666	250.224.416	-	(4.627.251.681)	-	(4.627.251.682)	1.083.798.400	833.573.985	
Maquinarias del Taller	75.425.187	-	-	(46.008.508)	-	(46.008.508)	29.416.679	29.416.679	
Equipos de Informática	1.263.882.907	148.342.840	-	(948.518.175)	-	(948.518.172)	463.707.575	315.364.732	
Equipos de Comunicación	55.302.927	-	-	(55.206.532)	-	(55.206.532)	96.394	96.395	
Edificios en Construcción	-	445.696.963	-	-	-	-	445.696.963	-	-
Bienes en Gestión de Compras	1.497.015.342	-	-	-	-	-	1.497.015.342	1.497.015.342	
<b>Totales</b>	<b>122.992.712.671</b>	<b>995.110.507</b>	<b>(1.907.804.241)</b>	<b>(27.027.663.399)</b>	<b>1.872.978.220</b>	<b>(25.154.685.179)</b>	<b>96.925.333.758</b>	<b>95.965.049.272</b>	



## NOTA 10. ACTIVOS INTANGIBLES

El saldo representa la adquisición de cesión de derechos según contrato de distribución exclusiva y de compraventa de mercaderías de la marca Wirtgen Group, adquirido de CIMASA. (Ver Nota 2 inciso K)

A continuación, se detalla el saldo:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
<b>Corriente</b>		
Derechos s/ Contrato de distribución	2.719.545.427	2.719.545.427
Amortización derechos s/ contratos	(1.699.715.894)	(1.359.772.713)
<b>TOTAL, ACTIVO INTANGIBLES</b>	<b>1.019.829.533</b>	<b>1.359.772.714</b>

## NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES A CORTO Y LARGO PLAZO

Corresponden a obligaciones a pagar a proveedores por la provisión de maquinarias, repuestos, lubricantes y servicios. Las obligaciones que están en monedas extranjeras se han convertido al guaraní al cambio de cierre al: 30.06.2022 y 31.12.2021 respectivamente. (US\$. 1 = 6.850 G. y US\$. 1 = 6.887 G., EURO 1 = 7.169 G. y EURO 1 = 7.808 G.)

Están compuestas de la siguiente forma:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
<b>Corriente</b>		
Acreeedores Varios G.	395.989.124	340.216.779
Acreeedores Varios US\$.	21.236.557.074	21.159.915.699
Acreeedores Varios EURO	25.944.898	9.858.927
Proveedores Locales G.	2.015.986.723	134.976.807
Proveedores Locales US\$.	3.601.120.145	1.701.137.691
Interés a devengar Proveedores Locales U\$S	(77.575.497)	(100.204.541)
Proveedores del Exterior US\$.	86.297.150.839	42.680.901.725
Proveedores del Exterior EURO	10.621.754.785	6.969.254.880
Interés a devengar Prov. del Exterior EURO	(179.052.944)	(291.789.332)
<b>Total, Corriente</b>	<b>123.937.875.146</b>	<b>72.604.268.635</b>
<b>No Corriente</b>		
Proveedores Locales US\$.	1.070.757.750	1.963.077.367
Interés a devengar Proveedores Locales U\$S	(46.256.749)	(79.099.537)
Proveedores del Exterior EURO	2.220.962.652	4.890.500.511
Interés a devengar Prov. del Exterior EURO	(8.056.809)	(70.199.542)
<b>Total, No Corriente</b>	<b>3.237.406.845</b>	<b>6.704.278.799</b>
<b>TOTAL, DEUDAS COMERCIALES</b>	<b>127.175.281.991</b>	<b>79.308.547.434</b>

## NOTA 12. PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Están compuestas por las obligaciones con instituciones bancarias y otras. También contemplan las emisiones de bonos registradas según las Resoluciones de la Comisión Nacional de Valores y Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. Resoluciones de la Comisión Nacional de Valores N° 9E/18 y 10E/18 de fecha 07/02/2018 y de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. Las Resoluciones N° 1756/18 de fecha 06/07/2018 y N° 1815/18 y 1816/18 de fecha 10/12/2018. Certificado de Registro N° 32\_12122019 y 33\_12122019 de fecha 12/12/2019 y de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. las Resoluciones N° 1982/19 y 1981/19 de fecha 17/12/2019.

Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. las Resoluciones N° 2192/21 y 2193/21 de fecha 02/03/2021. Los saldos en moneda dólares estadounidenses, están convertidos al guaraní al cambio de



cierre:(US\$. 1 = G. 6.850 al 30.06.2022 y US\$. 1 = G. 6.887 al 31.12.2021) respectivamente

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
<b>Corriente</b>		
Documentos por Pagar (Obligaciones Bancarias) US\$.	110.505.170.440	24.537.128.048
Intereses a Pagar US\$.	3.549.129.535	2.740.604.378
Intereses a Devengar US\$.	(2.810.916.774)	(1.441.701.128)
Banco Regional S.A.E.C.A. Tarjetas de Créditos	33.890.609	23.135.022
Bonos Emitidos a Pagar US\$.	27.400.000.000	34.435.000.000
Bonos Emitidos a Pagar G.	5.000.000.000	20.000.000.000
Intereses s/ Bonos a Pagar US\$.	3.057.164.316	4.065.311.183
Intereses s/ Bonos a Pagar G.	1.686.986.302	2.447.260.274
Intereses a Devengar s/ Bonos a Pagar US\$.	(2.222.308.784)	(3.073.372.234)
Intereses a Devengar s/ Bonos a Pagar G.	(1.392.123.324)	(1.731.122.826)
<b>Total, Corriente</b>	<b>144.806.992.320</b>	<b>82.002.242.717</b>
<b>No Corriente</b>		
Documentos por Pagar (Obligaciones Bancarias) US\$.	21.764.730.228	32.639.345.878
Intereses a Pagar Bancarias US\$.	1.552.443.380	2.628.916.866
Intereses a Devengar US\$.	(1.552.443.380)	(2.628.916.866)
Bonos Emitidos a Pagar US\$.	41.100.000.000	41.322.000.000
Bonos Emitidos a Pagar G.	20.000.000.000	20.000.000.000
Intereses s/ Bonos a Pagar US\$	2.845.752.698	3.994.365.579
Intereses a Devengar s/ Bonos a Pagar US\$.	(2.845.752.698)	(3.994.365.579)
Intereses s/ Bonos a Pagar G.	1.888.356.165	2.636.301.371
Intereses a Devengar s/ Bonos a Pagar G.	(1.888.356.165)	(2.636.301.371)
<b>Total, No Corriente</b>	<b>82.864.730.228</b>	<b>93.961.345.878</b>
<b>TOTAL, DEUDAS FINANCIERAS</b>	<b>227.671.722.548</b>	<b>175.963.588.595</b>

### NOTA 13. REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES POR PAGAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
<b>Corriente</b>		
Bonificación a pagar y otras remuneraciones a pagar	3.776.486.275	3.445.197.250
Aportes y retenciones por pagar	1.250.147.350	900.748.038
<b>TOTAL, REM. Y CARGAS SOCIALES A PAGAR</b>	<b>5.026.633.625</b>	<b>4.345.945.288</b>

### NOTA 14. IMPUESTOS A PAGAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
<b>Corriente</b>		
Impuesto a la renta a pagar	0	10.956.672.651
IVA por pagar	0	930.108.334
<b>TOTAL, IMPUESTOS A PAGAR</b>	<b>0</b>	<b>11.886.780.985</b>



## NOTA 15. PROVISIONES

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
<b>Corriente</b>		
Provisión sobre contrato de JDF	628.478.116	1.483.646.644
Gastos acumulados a pagar	0	192.073.357
Comisiones por Pagar	41.150.257	125.826.038
Comisiones por pagar por financiamiento bancario US\$.	957.780.221	584.551.343
Gastos por pagar por escrituras US\$.	168.397.699	90.003.104
<b>TOTAL, PROVISIONES</b>	<b>1.795.806.293</b>	<b>2.476.100.486</b>

Los saldos en moneda dólares estadounidenses, están convertidos al guaraní al cambio de cierre:(US\$. 1 = G. 6.850 al 30.06.2022 y US\$. 1 = G. 6.887 al 31.12.2021) respectivamente.

## NOTA 16. OTROS PASIVOS CORRIENTE y NO CORRIENTE

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
<b>Corriente</b>	929.874.099	0
Retención de IVA a pagar	54.316.353	417.042.306
Anticipos de clientes G.	12.640.694.148	23.644.013
Anticipos de clientes US\$.	28.141.317.937	11.325.076.670
Alquileres cobrados por adelantados	435.718.177	435.718.178
Ingresos No realizados	12.309.024.506	9.665.833.123
Previsiones para contingencias /Indem. y despidos	11.509.526.807	1.477.848.713
<b>TOTAL</b>	<b>66.020.472.027</b>	<b>23.345.163.003</b>
<b>No Corriente</b>		
Alquileres cobrados por adelantados	3.413.125.712	3.630.984.800
<b>TOTAL</b>	<b>3.413.125.712</b>	<b>3.630.984.800</b>
<b>TOTAL, OTROS PASIVOS</b>	<b>69.433.597.739</b>	<b>26.976.147.803</b>

Los saldos en moneda dólares estadounidenses, están convertidos al guaraní al cambio de cierre:(US\$. 1 = G. 6.850 al 30.06.2022 y US\$. 1 = G. 6.887 al 31.12.2021) respectivamente.

## NOTA 17. CAPITAL INTEGRADO

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
Monto Capital Social	297.500.000.000	297.500.000.000
Monto Capital Integrado	297.500.000.000	297.500.000.000
<b>Cantidad de Acciones</b>	<b>29.750</b>	<b>29.750</b>
Valor Nominal de Acciones	10.000.000	10.000.000
<b>TOTAL, CAPITAL INTEGRADO</b>	<b>297.500.000.000</b>	<b>297.500.000.000</b>



## NOTA 18. RESERVAS

En los ejercicios anteriores al ejercicio 2020 el saldo de la Reserva de Revalúo fueron calculada y contabilizada conforme al Decreto Anexo 6359/2005, Art.51° y Art.87°. **EVPN.**

En el periodo **2022** y ejercicio **2021** la Reserva Legal fue calculadas y contabilizadas conforme al Decreto conforme a la Ley 6380/2019 **Artículo 66.-** Reservas. **EVPN.**

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
Reserva de revalúo	13.806.379.440	13.806.379.440
Reserva legal	30.133.830.227	30.133.830.227
<b>TOTAL, RESERVAS</b>	<b>43.940.209.667</b>	<b>43.940.209.667</b>

## NOTA 19. RESULTADOS ACUMULADOS

El resultado del ejercicio 2021, conforme a los establecidos en la asamblea general ordinaria, se definió distribuir a los accionistas Gs.30.588.389.064, también se realizó la retención de IDU conforme a lo establecido en la Administración Tributaria se le retuvo de los accionistas el 8% dicha retención se abonó el día 13/05/2022 al fisco Gs. 2.447.071.127, lo cual se refleja en el flujo efectivo y el saldo se contabilizó en cuenta Dividendos a Pagar y el remanente de Gs.62.500.000.000 se refleja en la cuenta contables Utilidades a capitalizar conforme a lo mismo se inició los procesos estatutarios para la capitalización.

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	31/12/2021
Utilidad por capitalizar	62.500.000.000	0
Resultado del periodo / Ejercicio	47.223.825.324	93.088.389.064
<b>TOTAL, RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>109.723.825.324</b>	<b>93.088.389.064</b>

## NOTA 20. VENTAS

Representan los ingresos por las ventas de mercaderías y servicios de asistencia técnica, gravadas al 10%. Comprenden las facturaciones realizadas al contado y crédito dentro del mercado nacional, documentados de acuerdo con las reglamentaciones vigentes según Ley N° 6380/2019, Decreto 3107/19, sus reconocimientos se realizan en base a la **Nota 2 inciso m.**

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	30/06/2021
Ventas	448.137.094.929	460.273.411.105
<b>TOTAL, VENTAS</b>	<b>448.137.094.929</b>	<b>460.273.411.105</b>



## NOTA 21. COSTO DE VENTAS

La composición de la cuenta es la siguiente, su reconocimiento se realiza en base a la **Nota 2 incisos g y m**:

Cuentas	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	30/06/2021
<b>Costo de ventas</b>		
Existencia inicial del inventario	220.249.271.262	278.410.499.430
+ Compra de bienes y servicios	464.782.213.755	347.303.608.012
- Existencia final de inventario	(339.656.073.980)	(257.357.755.339)
<b>TOTAL, COSTO DE VENTAS</b>	<b>(345.375.411.037)</b>	<b>(368.356.352.103)</b>

## NOTA 22. GASTOS

Representan erogaciones reales para mantener la fuente productora. Comprenden: Gastos de ventas o comercialización, gastos administrativos y están debidamente documentadas, sus reconocimientos se realizan de acuerdo con la **Nota 2 inciso m**.

La composición de la cuenta es la siguiente:

Cuentas	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	30/06/2021
Gastos de Ventas	(35.795.466.359)	(29.301.942.396)
Gastos Administrativos	(17.498.817.732)	(16.098.151.472)
<b>TOTAL, GASTOS</b>	<b>(53.294.284.091)</b>	<b>(45.400.093.868)</b>

## NOTA 23. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de la cuenta es la siguiente, sus reconocimientos se realizan en base a la **Nota 2 inciso m**:

Cuentas	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	30/06/2021
<b>Otros ingresos</b>		
Comisiones Cobradas	6.933.044	87.181.663
Fletes Cobrados	460.263	1.147.377
Liquidación Ingresos	5.027.910	5.243.911
Ingresos Varios	4.498.036	43.193.026
Cuentas Incobrables recuperadas	105.939.509	61.390.848
Alquileres Cobrados	247.432.487	72.619.709
<b>TOTAL, OTROS INGRESOS</b>	<b>370.291.249</b>	<b>270.776.534</b>
<b>Otros gastos</b>		
Reserva Legal	(2.473.651.191)	(1.973.961.648)
<b>TOTAL, OTROS GASTOS</b>	<b>(2.473.651.191)</b>	<b>(1.973.961.648)</b>



## NOTA 24. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS

La composición de la cuenta es la siguiente, sus reconocimientos se realizan en base a la **Nota 2 inciso m:**

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	30/06/2021
<b>Ingresos Financieros netos</b>		
Intereses Cobrados a Clientes	4.276.658.895	4.530.533.817
Intereses Cobrados a Bancos	29.380.200	35.317.352
Descuentos Obtenidos C&F	3.106.012.196	660.830.927
Diferencia Tipo de Cambio	57.317.739.595	29.430.037.564
Interés Cobrados Fondo Mutuo Exenta	1.348.877.902	378.422.749
<b>TOTAL, INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>66.078.668.788</b>	<b>35.035.142.409</b>
<b>Gastos Financieros netos</b>		
Gastos Bancarios	125.178.604	72.363.240
Gastos por Tarjetas de Créditos	64.779.072	59.614.126
Gastos s/ Emisión de Bonos	96.008.467	101.027.547
Intereses s/ Bonos	3.072.069.476	3.172.583.538
Intereses Pagados a Proveedores	248.185.135	300.583.625
Intereses Pagados a Bancos	1.619.268.249	3.612.726.024
Descuentos sobre Cobranzas	174.080.198	68.068.521
Diferencias por Tipos de Cambios	55.699.812.381	30.726.715.034
<b>TOTAL, GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>(61.099.381.582)</b>	<b>(38.113.681.655)</b>

## NOTA 25. IMPUESTO A LA RENTA

La composición de esta cuenta se realizó en base a la **Nota 2 incisos: n.1 y n.2.** que a continuación se detalla:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/6/2022	30/6/2021
Impuesto a la renta empresarial (IRE)	(5.668.577.937)	(4.408.080.583)
<b>TOTAL, IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>(5.668.577.937)</b>	<b>(4.408.080.583)</b>

## NOTA 26. RESULTADO EXTRAORDINARIO NETO DE IMPUESTO A LA RENTA

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	30/06/2021
Utilidades por Vtas. de Activos Fijos	324.623.503	178.111.115
<b>TOTAL, RESULTADO EXTRAORDINARIO</b>	<b>324.623.503</b>	<b>178.111.115</b>

## NOTA 27. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO Y POR ACCIÓN ORDINARIA

Representan el resultado contable comercial, más los egresos no deducibles y menos el ingreso exento, con el fin de obtener el resultado fiscal o renta neta imponible: **(Ver Nota 2 Incisos: n.1, n.2, n.3, n.4 y n.5)**



La utilidad neta compone las siguientes deducciones:

**Más: Los gastos no deducibles que componen los siguientes:** Fletes e Intereses Internacionales, que representa los importes de las retenciones de impuesto, no efectuadas a los proveedores del exterior en el momento del pago, que son asumidas de acuerdo con las reglamentaciones impositivas vigentes, multas y recargos, gastos cuyos comprobantes no reúnen los requisitos exigidos por las normativas vigentes, conforme a la ley 6380/2019 y decreto 3182/2019.

**Menos:** Los ingresos de intereses generados por las inversiones temporales de fondos mutuos que están exonerados de impuesto IRE de acuerdo con el 3182/2019, Artículo.79, numeral 4.; **(Ver Nota 2: Inciso e, la Nota 4 y Nota 24)**

**Al 30.06.2021** los saldos de este rubro se encuentran representados por 26.250 acciones, sobre igual cantidad de acciones integradas, totalizando el 100% de las cuales 5.250 corresponden a acciones con derecho a cinco votos cada una y 21.000 son acciones con derecho a un voto cada una, lo cual compone la cuenta contable **Capital Social**.

**Al 30.06.2022** Los saldos de este rubro se encuentran representados por 29.750 acciones, sobre igual cantidad de acciones integradas, totalizando el 100% de las cuales 5.950 corresponden a acciones con derecho a cinco votos cada una y 23.800 son acciones con derecho a un voto cada una, lo cual compone la cuenta contable **Capital Social**.

La composición de las acciones es la siguiente:

DESCRIPCIÓN	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	30/06/2021
<b>Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación</b>	<b>29.750</b>	<b>26.250</b>
Utilidad Neta	47.223.825.324	37.505.271.306
<b>Utilidad Neta por Acción Ordinaria</b>	<b>1.587.355</b>	<b>1.428.772</b>

#### NOTA 28. 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 29. IMPUESTO DIFERIDO

**Al 30 de junio 2022** la Sociedad constituyó una provisión para impuesto a la renta de guaraníes dos mil seiscientos ochenta y siete millones doscientos ochenta y nueve mil doscientos setenta y cinco (G.5.668.577.937) **(Al 30 de junio de 2021:** no se ha determinado diferencias temporales a los efectos de la determinación del impuesto diferido)

La Sociedad contabiliza el impuesto a la renta por el método de lo diferido, método del pasivo. El mencionado método establece la determinación de activos o pasivos impositivos diferidos netos basados en las diferencias temporales y temporarias, con cargo a la línea Impuesto a la renta del Estado de resultados.

El siguiente cuadro detalla las diferencias temporales a la tasa del impuesto a los efectos de determinación del impuesto diferido:



CUENTAS	En guaraníes	
	Saldos al	
	30/06/2022	30/06/2021
<b>Total, activo/pasivo impositivo diferido neto antes de quebrantos al 31/03/2022</b>	<b>108.466.966</b>	0
Previsión para deudores incobrables	75.000.000	0
Previsión del pasivo	12.336.875	0
Bienes de cambio	28.648.852	0
<b>Sub - total</b>	<b>115.985.727</b>	0
Previsión para impuestos diferidos netos	115.985.727	0
Total, activo/pasivo impositivo diferido neto antes de quebrantos	115.985.727	0
<b>TOTAL, IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>224.452.693</b>	<b>0</b>

### NOTA 30. HECHOS POSTERIORES

La firma **KUROSU & CIA S.A.** de acuerdo con lo establecido en la Resolución General N.º 105/2021, con vigencia desde 01 de julio del 2022, del cual forma parte dentro del **Grupo 2 “Adhesión Voluntaria”** para la emisión de comprobantes Electrónicos, establecido por la Administración Tributaria, se inició en todas sus sucursales con la implementación del mismo.

-----  
**Lic. Eva Rosa R. de Hermosilla**  
Vicepresidente  
P/KUROSU & CIA S.A.  
RUC: 80002592-0

-----  
**Lic. Antonio Maciel Rotela**  
Director Titular  
P/KUROSU & CIA S.A.  
RUC: 80002592-0

-----  
**C.P.N. Camila D. Venialgo**  
Contadora  
RUC: 3200276-9