

## Notas a los Estados Financieros al 31 de marzo de 2023

### Nota 1 - Información básica sobre la Sociedad

La Sociedad fue constituida originalmente bajo la denominación de Pro – Chaco S.R.L., según consta en la Escritura Pública número 32, de Fecha 7 de agosto de 2001, de cuyo testimonio se tomó razón en la Dirección General de los Registros Públicos. Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, el 30 de agosto de 2001 y en el Registro Público de Comercio, también el 30 de agosto de 2001.

Por escritura pública número 81, del 18 de setiembre de 2006, fue modificada la primera cláusula del contrato constitutivo, cambiándose la denominación de la firma a la de Penner Automotores Sociedad de Responsabilidad Limitada, de todo lo cual se tomó razón en la Dirección General de los Registros Públicos, en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, el 13 de noviembre de 2006.

Según escritura pública N° 103 de fecha 3 de marzo de 2016 de aumento de capital en Gs.13.131.000.000. (Reserva de revalúo 1.359.000.000, resultados acumulados 4.152.000.000, fondo de reserva 1.600.000.000 y resultados del ejercicio 6.018.000.000) y capital actual Gs. 25.369.000.000 quedando el mismo en Gs. 38.500.000.000 dividido en 38.500 cuotas por valor de Gs. 1.000.000.

En fecha 3/4/2017 según escritura pública N°174 se resolvió el ingreso de la firma al Mercado de Valores y su inscripción como emisora de obligaciones ante las autoridades de dicho mercado.

Según escritura pública N° 293 de fecha 18/5/2018 de aumento de capital en Gs.15.310.000.000 correspondiente al Revalúo Técnico y el capital actual Gs. 38.500.000.000. Quedando el mismo en Gs. 53.810.000.000 dividido en 53.810 cuotas por valor de Gs. 1.000.000.

La siguiente modificación fue en fecha 6/6/2018 según escritura pública N° 340 se resuelve realizar en parte proporcional a sus respectivas participaciones, un rescate de cuotas sociales equivalente a 15.310 cuotas sociales, cuyo valor nominal es de Gs.15.310.000.000, dicho monto será compensado con la deuda que la empresa Nordland S.A. tiene con la empresa Penner Automotores S.R.L. El nuevo capital de la sociedad será de Gs. 38.500.000.000 dividido en 38.500 cuotas por valor de Gs. 1.000.000.

En fecha 20/11/2018 según escritura pública N° 464 se resuelve que el señor Orlando Penner y Ronald Dürksen ceden, venden y transfieren parte de sus cuotas sociales a favor de la firma MF Inversiones S.A. 5.775 cuotas sociales de Gs. 1.000.000 cada un equivalente a Gs. 5.775.000.000 que constituye el 15% de las cuotas sociales de la Sociedad.

En setiembre 2021, M.F. Inversiones S.A. vende y transfiere la totalidad de sus cuotas sociales a favor del Sr. Orlando Penner, modificándose así la composición accionaria: Orlando Penner 99%; Ronald Dürksen 1%. Este acto se formaliza en los registros correspondientes, según escritura N° 506 de fecha 25/10/2021.

### Nota 2 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas

#### 2.1 Bases de preparación

##### *Normas contables*

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con los lineamientos generales de las normas contables emitidas por la Comisión Nacional de Valores y Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, en cuanto a las

prácticas contables usuales y el plan de cuentas establecido acorde con el funcionamiento de la Entidad.

Algunas cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2022 fueron reclasificadas en los presentes estados financieros con el fin de hacerlas comparables con las del año actual y facilitar su comparación.

### ***Moneda funcional y de presentación***

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de la Sociedad es el Guaraní, la moneda local de Paraguay.

### ***Bases de valuación y efectos de la inflación***

Dado que la inflación acumulada en los últimos tres años, calculada a base del Índice de Precios al Consumidor emitido por el Banco Central del Paraguay, ha sido inferior al 100%, los estados financieros se presentan en unidad de medida heterogénea. Consecuentemente los estados financieros no fueron re expresados en moneda homogénea de poder adquisitivo constante.

Los estados financieros fueron preparados utilizando como principal criterio de valuación el costo histórico, con las excepciones que se mencionan en los siguientes numerales de esta nota.

## **2.2 Moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas al Guaraní a la cotización vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos al Guaraní a la cotización vigente a la fecha de cierre de los estados financieros. Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en el Estado de Resultados.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones de la moneda extranjera operada por la Sociedad respecto al Guaraní, al cierre de los estados financieros:

	<b>mar-23</b>	<b>dic-22</b>	
	<b>Promedio</b>	<b>Compra</b>	<b>Venta</b>
Dólar estadounidense	7.195,44	7.322,90	7.339,62

## **2.3 Deterioro**

Los valores contables de los activos de la Sociedad diferentes de los bienes de cambio, activos financieros, e impuestos diferidos son revisados a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe un indicativo de deterioro. Si algún indicativo de deterioro existiera, el monto recuperable del activo es estimado como el mayor del precio neto de venta o el valor de uso, reconociéndose una pérdida por deterioro en el Estado de Resultados cuando el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo exceden su monto recuperable.

Una pérdida por deterioro es revertida, hasta el monto que no exceda el valor contable que hubiera correspondido si no se hubiera reconocido el deterioro, cuando posteriormente se produce un aumento en la estimación del monto recuperable.

## **2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Para la preparación del estado de flujo de efectivo se consideraron dentro del concepto de efectivo los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y en caso de existir, las inversiones temporales asimilables a efectivo (de alta liquidez y con vencimiento originalmente pactado por un plazo menor a tres meses).

## **2.5 Créditos por ventas y otros créditos**

Los créditos por ventas y otros créditos se presentan su costo menos cualquier pérdida por deterioro (Nota 2.3). La provisión para deudores incobrables se constituye en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

## **2.6 Bienes de cambio**

Los bienes de cambio se valúan a su costo de adquisición más otros gastos aplicables, o al valor neto de realización el que fuera menor. Los ajustes a valores netos de realización se incluyen en el costo de los bienes vendidos.

## **2.7 Inversiones**

Las inversiones están valuadas a su costo menos cualquier pérdida por deterioro (Nota 2.3).

## **2.8 Propiedades, planta, equipo e intangibles**

### ***Valor Bruto***

Las propiedades, planta y equipo figuran presentados a su valor de adquisición, netos de depreciaciones y pérdidas por deterioro cuando corresponde (Nota 2.3), dichos bienes podrán ser re expresados cuando la variación en el índice general de precios al consumo alcance al menos el 20% acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo.

Los activos intangibles figuran presentados a sus valores de adquisición, netos de depreciación y pérdidas por deterioro cuando corresponde (Nota 2.3).

### ***Gastos Posteriores***

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de una propiedad, planta y equipo únicamente activados cuando estos incrementan los beneficios futuros del mismo. Los demás gastos son reconocidos en el Estado de Resultados en el momento en que se incurren.

### ***Depreciaciones***

Las depreciaciones se calculan usando porcentajes fijos sobre el costo de las propiedades, planta y equipo menos sus valores residuales estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del año siguiente de la fecha de su incorporación. Los valores residuales y las vidas útiles serán revisados, y en su caso ajustados, al final de cada periodo.

La Sociedad evalúa para cada activo intangible adquirido si la vida útil es finita o indefinida. A estos efectos se entiende que un activo intangible tiene vida útil indefinida cuando no existe un límite previsible al periodo durante el cual va a generar entrada de flujos netos de efectivo. Las amortizaciones de los activos intangibles con vidas útiles finitas se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores amortizables, según la vida útil esperada para cada categoría a partir del año siguiente a la fecha en que el activo esté disponible para su utilización.

## **2.9 Deudas comerciales y deudas diversas**

Las deudas comerciales y diversas están presentadas a su costo amortizado.

## **2.10 Deudas Financieras**

Las deudas financieras están presentadas a su costo amortizado, con cualquier diferencia entre el costo y su valor de cancelación, reconocida en el Estado de Resultados durante el periodo de financiamiento, utilizando tasas de interés efectivas.

## **2.11 Patrimonio**

Los dividendos son reconocidos como pasivo en la fecha que son aprobados.

## **2.12 Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta sobre el resultado del año comprende el impuesto corriente. El impuesto a la renta es reconocido en el Estado de Resultados, excepto que esté relacionado con partidas reconocidas en el patrimonio en cuyo caso se reconoce dentro del patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar calculado sobre el monto imponible de ganancia del año, utilizando la tasa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros del 10%.

Si bien la NIF 20 – Impuesto diferido emitida por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay requiere la contabilización de dicho impuesto, al 31 de diciembre de 2022 y marzo 2023 no existen diferencias entre la base tributaria y la base fiscal que generen un impuesto diferido.

## **2.13 Uso de estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros requiere por parte de la Dirección de la Sociedad la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y gastos registrados en el año. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de marzo de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos años. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos años, es reconocido en el año en que la estimación es modificada y en los períodos futuros afectados, o sea, se registra en forma prospectiva.

Las áreas más significativas en las que la Dirección de la Sociedad ha realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros conciernen las provisiones para deudores incobrables, las amortizaciones y el cargo por impuesto a la renta. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

### Nota 3 – Efectivo y equivalentes de efectivos

El detalle de Efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/12/2022
Caja Efectivo	372.063	361.351
Banco Atlas S.A.	91.772	48.918
Bancop S.A.	81.976	18.854
Banco GNB S.A.	78.107	56.962
Cooperativa Chortitzer Ltda.	74.741	29.015
Cooperativa Fernheim Ltda.	55.622	73.170
Banco Sudameris S.A.	48.016	13.211
Itaú S.A.	47.122	141.308
Banco Regional S.A.	39.542	15.369
Financiera UENO S.A.	34.355	13.406
Banco Rio S.A.	16.895	15.273
Cooperativa Neuland Ltda.	12.292	6.323
Otros Bancos	4.384	22.279
<b>Total</b>	<b>956.887</b>	<b>815.440</b>

### Nota 4 – Inversiones Temporales

Concepto	En miles de guaraníes.	
	31/03/2023	31/12/2022
Inversiones en C.D.A.	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Nota 5 – Créditos por ventas

El detalle de Créditos por ventas es el siguiente:

	En miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/12/2022
Deudores por ventas locales	12.056.685	13.745.836
Menos: Intereses a vencer s/ créditos	(436.565)	(570.314)
Menos: Previsión para deudores incobrables	(742.093)	(742.093)
<b>Total</b>	<b>10.878.027</b>	<b>12.433.430</b>

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

	En miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/12/2022
Deudores por ventas locales.	3.523.171	4.809.623
Intereses a vencer s/ créditos.	2.259.892	2.271.510
Créditos judiciales.	7.180.921	7.376.464
Menos: Previsión para deudores incobrables.	(2.757.062)	(2.757.062)
<b>Total</b>	<b>10.206.922</b>	<b>11.700.534</b>

Composición de la cartera de créditos por ventas		31/3/2023
Situación	Monto	% Provisiones sobre Cartera
A Total Cartera no Vencida	11.599.725	0%
B. Total Cartera Vencida	11.161.052	31%
<i>Composición Cartera Vencida</i>		
Normal	541.617	3%
En Gestión de Cobro	3.438.514	16%
En Gestión de Cobro Judicial	7.180.921	38%
Total de la cartera de créditos (A+B)	22.760.777	
(-) Total Provisiones	(3.499.155)	
<b>TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>19.261.622</b>	

Observaciones	
<u>Criterios de Clasificación utilizados</u>	
Normal	más de 30 días
En Gestión de Cobro	más de 60 días
En Gestión de Cobro Judicial	Cartera Judicializada

## Nota 6 – Otros créditos

El detalle de Otros créditos es el siguiente:

### Corrientes

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/12/2022
Créditos fiscales	228.961	156.837
Gastos a recuperar de clientes	822.621	766.157
Anticipos al personal	278.664	281.036
Gastos a devengar	27.194	53.074
Documentos a cobrar	8.038.255	7.263.455
Préstamos a personas vinculadas	-	1.052.236
<b>Total</b>	<b>9.395.695</b>	<b>9.572.795</b>

### No Corrientes

Concepto	31/3/2023	31/12/2022
Documentos a cobrar	2.524.881	3.267.276
<b>Total</b>	<b>2.524.881</b>	<b>3.267.276</b>

### Nota 7 – Inventario

El detalle de los Bienes de cambio es el siguiente:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/12/2022
Vehículos	1.022.033	1.022.033
Costo incorp. veh. en existencia	14.912	14.276
Anticipo a proveedores	118.585	117.965
<b>Total</b>	<b>1.155.530</b>	<b>1.154.274</b>

### Nota 8 – Inversiones en Asociadas

La empresa no posee participación en otras empresas.

### Nota 9 – Propiedades, Planta y Equipo

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/12/2022
Edificaciones	305.741	308.057
Rodados	519.096	542.346
Muebles y Equipos de Oficina	112.669	106.240
Instalaciones	22.444	23.464
Edificaciones en Predio Ajeno	4.773	5.455
Equipos de Informática	25.215	26.028
Inmuebles	2.948.966	2.948.966
<b>Total</b>	<b>3.938.904</b>	<b>3.960.555</b>

9.2 El detalle del movimiento de las propiedades, planta y equipo e intangibles es el siguiente:  
(Expresado en miles de guaraníes)

2023	Inmuebles	Rodados	Edificios	Otros bienes (*)	Edificios en predio ajeno	Intangibles	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2023	2.948.966	542.347	308.056	155.733	5.455	36.406	3.996.963
Altas	-	-	-	13.888	-	-	13.888
Depreciación del periodo	-	(23.250)	(2.315)	(9.292)	(682)	(2.756)	(38.296)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total propiedades, planta, equipo e intangibles neto al 31.03.23</b>	<b>2.948.966</b>	<b>519.097</b>	<b>305.741</b>	<b>160.329</b>	<b>4.774</b>	<b>33.649</b>	<b>3.972.556</b>
2022	Inmuebles	Rodados	Edificios	Otros bienes (*)	Edificios en predio ajeno	Intangibles	Total
Saldo inicial al 1 de enero de 2022	2.183.966	1.254.153	325.933	408.808	36.715	45.206	4.254.781
Altas	765.000	-	131.165	41.953	-	8.018	946.136
Depreciación del periodo	-	(185.865)	(8.388)	(101.753)	(16.298)	(16.818)	(329.122)
Bajas	-	(525.941)	(140.654)	(193.275)	(14.962)	-	(874.832)
<b>Total propiedades, planta, equipo e intangibles neto al 31.12.22</b>	<b>2.948.966</b>	<b>542.347</b>	<b>308.056</b>	<b>155.733</b>	<b>5.455</b>	<b>36.406</b>	<b>3.996.963</b>

(\*) Dentro de otros bienes se agrupan los muebles y útiles, equipos de informática e instalaciones.

## Nota 10 – Inversiones inmobiliarias

Al 31 de marzo de 2023 la entidad posee derechos de usufructos de los siguientes inmuebles ubicados en la ciudad de Filadelfia según el siguiente detalle:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/12/2022
31/12/2013 Inmueble Hindenburg Filadelfia	720.550	720.550
30/11/2017 Inmueble Complejo Boreal	3.399.323	3.399.323
<b>Total</b>	<b>4.119.873</b>	<b>4.119.873</b>

## Nota 11 – Activos Intangibles

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/12/2022
Software Informático	388.335	388.335
Registro de Marcas	7.791	7.791
Menos amortización acumulada	(362.478)	(359.721)
<b>Total general</b>	<b>33.648</b>	<b>36.405</b>

## Nota 12 – Goodwill

No aplica.

## Nota 13 – Cuentas por pagar Comerciales

Corrientes	En miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/12/2022
Diesa S.A.	1.351.369	1.337.817
Otros proveedores locales	82.913	168.909
Anticipos de clientes	122.100	122.142
<b>Total cuentas a pagar por comerciales</b>	<b>1.556.382</b>	<b>1.628.867</b>

## Nota 14 – Préstamos a corto y largo plazo

El detalle de Deudas financieras es el siguiente:

(en miles de Gs.)

<b>Corrientes</b>		
<b>Deudas Financieras</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Financiera UENO S.A. (Gs.)	1.683.362	2.581.859
Financiera UENO S.A. (USD)	1.166.122	1.585.984
Banco Regional S.A.	1.153.428	2.050.480
Banco GNB S.A	1.299.810	1.341.998
Bancop S.A	97.474	396.947
Visión Banco S.A	865.043	1.384.069
Préstamos de terceros (Gs.)	2.194.662	225.307
Préstamos de terceros (USD)	61.279	936.991
Menos: Intereses a Vencer	(395.270)	(572.581)
	<b>8.125.909</b>	<b>9.931.053</b>
<b>Deudas Financieras con Fideicomiso</b>		
(*)Banco Río - Fideicomiso	2.877.543	2.892.068
Menos: Intereses a Vencer Fideicomiso	(813.456)	(874.678)
	<b>2.064.088</b>	<b>2.017.390</b>
<b>Deudas por Bonos</b>		
Bonos Emitidos	5.152.027	5.282.918
(-)Intereses no devengados	(1.153.662)	(1.284.875)
	<b>3.998.366</b>	<b>3.998.043</b>
<b>Total</b>	<b>14.188.363</b>	<b>15.946.485</b>
(*)Fiduciaria Banco Continental S.A.E.C.A.		
<b>No Corrientes</b>		
<b>Préstamos de Entidades Locales</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Banco GNB S.A.	300.929	610.061
Préstamos de terceros. (Gs.)	635.507	-
Préstamos de terceros. (USD)	780.823	653.260
Menos: Intereses a Vencer.	(79.360)	(55.907)
	<b>1.637.899</b>	<b>1.207.414</b>
<b>Deudas Financieras con Fideicomiso</b>		
(*)Banco Río - Fideicomiso.	5.528.410	6.242.131
Menos: Intereses a Vencer Fideicomiso.	(754.813)	(926.722)
	<b>4.773.597</b>	<b>5.315.409</b>
<b>Deudas por Bonos</b>		
Bonos Emitidos.	6.418.384	6.624.068
(-)Intereses no devengados.	(414.962)	(621.218)
	<b>6.003.421</b>	<b>6.002.851</b>
<b>Total</b>	<b>12.414.917</b>	<b>12.525.674</b>
<b>Total</b>	<b>26.603.280</b>	<b>28.472.160</b>

Los intereses pactados se ubican entre el 10.25 % y el 14% anual a la fecha. El vencimiento máximo a mayo 2026.

Los intereses por los préstamos con terceros y vinculadas se ubican entre el 9,5% y el 12% anual. El vencimiento máximo a enero 2025.

Los intereses de bonos se ubican entre el 13 % y el 14% anual. El vencimiento máximo a diciembre 2024.

### Nota 15 – Porción corriente de la deuda a largo plazo.

No aplica.

### Nota 16 – Remuneraciones y cargas sociales a pagar

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/12/2022
Sueldo y otras remuneraciones a pagar	48.205	36.167
Aportes y retenciones a pagar	11.258	20.823
Remuneraciones al pers. superior a pagar	-	-
<b>Total</b>	<b>59.463</b>	<b>56.989</b>

El número de empleados a marzo de 2023 es 9 funcionarios.

### Nota 17 – Impuestos a pagar

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/03/2023	31/12/2022
Otros impuestos a pagar	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

No se cuenta con saldo a pagar en el periodo.

### Nota 18 – Provisiones

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/03/2023	31/12/2022
Provisión de Aguinaldos	11.038	144
<b>Total</b>	<b>11.038</b>	<b>144</b>

Corresponden a la provisión de 12va parte de los salarios.

### Nota 19 – Otros pasivos corrientes y no corrientes

Corrientes	En miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/12/2022
Retención de IVA a pagar	7.780	6.691
Retención Impuesto a la renta a Pagar	-	74.970
<b>Total</b>	<b>7.780</b>	<b>81.661</b>

Corresponden a retenciones de Iva y Renta realizados a proveedores.

## Nota 20 – Capital

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 el capital social es de Gs. 38.500.000.000 representado por 38.500 cuotas con un valor nominal de Gs. 1.000.000 cada una, el cual se halla totalmente integrado a dichas fechas.

*Composición de cuotas 2023 y 2022.*

Socios	Aporte	Gs.	%
Orlando Penner Dürksen	38.115	38.115.000.000	99%
Ronald Dürksen Federau	385	385.000.000	1%
	<u>38.500</u>	<u>38.500.000.000</u>	

## Nota 21 – Reservas

### 21.1 Reserva legal

De acuerdo con lo establecido en el artículo 91 de la Ley N° 1034/1.983 del Comerciante, la sociedad debe afectar el 5% de la utilidad del año como reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva represente el 20% del capital integrado.

### 21.2 Reserva de revalúo

Durante el 2022 y 2023 el saldo no tuvo variación debido a la entrada en vigencia de la Ley 6.380 que establece que el revalúo de los bienes del activo fijo podrá ser obligatorio, solo cuando la variación del Índice de Precios al Consumo alcance al menos el 20% acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo

El incremento patrimonial producido por el revalúo de los bienes de uso podrá ser capitalizado, no pudiendo ser distribuido como dividendo, utilidad o beneficio

### 21.3 Revalúo técnico

El saldo de este rubro corresponde a la revaluación de las propiedades, planta y equipo según las tasaciones realizadas en abril y noviembre 2017 por los Ing. Rafael Sapienza Ávila y Eduardo Francisco Pangrazio que ascendía a Gs. 15.311.014.632 al cierre de diciembre 2017 del cual fuera capitalizado durante el 2018 en Gs. 15.310.000.000 quedando el saldo actual de Gs. 1.014.632. Esta Capitalización se realizó basada en los fideicomisos de los inmuebles y sus valores de referencia registrados.

## Nota 22 – Diferencia transitoria por conversión

No aplica.

## Nota 23 – Resultados acumulados

	En miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/12/2022
Resultado de ejercicios anteriores	(25.906.399)	(17.730.503)
Resultado del ejercicio actual	(1.848.335)	(8.175.896)
<b>Totales</b>	<b>(27.754.734)</b>	<b>(25.906.399)</b>

## Nota 24 – Interés Minoritario

No aplica.

## Nota 25 – Ventas

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/3/2022
Ventas de Vehículos	32.742	3.816.893
Servicios Taller	-	983.130
Ingreso por otros Servicios	417.146	799.605
<b>Total</b>	<b>449.888</b>	<b>5.599.629</b>

## Nota 26 – Costo de Ventas

Se compone de las siguientes cuentas.

Concepto	Miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/3/2022
Costo de vehículos	30.658	3.286.927
Gastos de gestión judicial	16.199	1.573
Gestion de cobranzas	6.593	13.306
Costo de venta taller	-	574.530
Remuneraciones taller	-	183.733
Comisiones pagadas taller	-	3.590
Alquileres pagados	-	30.000
Electricidad, agua y teléfono	-	2.786
Combustible y lubricante	1.648	31.557
Cargas sociales taller	-	20.895
Insumos varios	45	4.386
Descuentos Concedidos	328	36.000
Gastos de Escribanía	31.501	17.358
Gastos de vehículos postventa	1.727	4.898
Descuentos Obtenidos	-	(4.415)
<b>Total costo de ventas</b>	<b>88.699</b>	<b>4.207.126</b>

## Nota 27 – Gastos

Se compone de las siguientes cuentas.

Gastos de ventas	En miles de Guaraníes	
	31/3/2023	31/3/2022
Gastos varios de Ventas	1.699	5.964
Gastos de Publicidad	11.548	37.358
Comisiones Pagadas	83.044	103.771
<b>Total</b>	<b>96.291</b>	<b>147.092</b>

**Gastos Administrativos**

Gastos de alquiler	6.273	60.749
Computación y redes	3.628	7.989
Gastos por servicios	89.545	288.050
Honorarios profesionales y asesoramiento	131.602	199.307
Impuestos y tasas	13.207	30.872
Gastos de reparación y mantenimiento	109.962	79.393
Gastos del personal y capacitación	1.482	2.852
Seguros pagados	4.659	14.864
Gastos Generales	96.897	361.942
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	65.000	65.000
Sueldos y Jornales	205.624	171.553
Contribuciones Sociales	33.569	29.543
Combustibles y Lubricantes	9.082	21.035
Servicios Básicos	22.715	35.865
Intereses, multas y recargos impositivos	150	200
Depreciación bienes de uso	35.539	100.574
Amortización activos intangibles	2.756	4.205
<b>Total</b>	<b>831.691</b>	<b>1.473.991</b>

**Nota 28 – Otros Ingresos y gastos operativos**

No se encuentran cuentas en este ítem.

**Nota 29 –Ingresos y gastos financieros Netos**

Concepto	Miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/3/2022
Intereses ganados	85.737	195.307
Diferencia de cambio	(145.673)	200.814
Intereses perdidos	(945.286)	(1.715.199)
Gastos financieros	(15.675)	(183.158)
<b>Total</b>	<b>(1.020.898)</b>	<b>(1.502.236)</b>

**Nota 30 –Resultados Diversos**

Concepto	Miles de guaraníes	
	31/3/2023	31/3/2022
Resultados por venta de bienes de uso	-	68.939
Amortización extraordinaria	(260.644)	(260.644)
<b>Total</b>	<b>(260.644)</b>	<b>(191.705)</b>

**Nota 31 –Resultado participación minoritaria**

No aplica.

**Nota 32 – Impuesto a la Renta**

Las operaciones de la Sociedad, en general, están gravadas por el impuesto a la renta empresarial (IRE) cuya tasa general es del 10%. En el ejercicio 2023 y 2022 el resultado arrojó pérdida por lo que no se provisiona este impuesto.

### **Nota 33 – Resultado Extraordinario Neto de Impuesto a la Renta**

No se encuentran cifras en este ítem.

### **Nota 34 - Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta**

No aplica.

### **Nota 35- Utilidad (Pérdida) Neta del año y por acción ordinaria.**

No aplica.

### **Nota 36 – Activos Gravados**

No se encuentran activos gravados en este periodo.

### **Nota 37 – Contingencias y compromisos**

A la fecha del informe la empresa no posee contingencias ni compromisos.

### **Nota 38 – Impuesto Diferido**

No aplica.

### **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 de 2023.

### **Nota 40 – Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Miles de guaraníes

#### **a). Saldos**

Nombre	Relación	Cuenta Contable	31/3/2023	31/3/2022
<b>Activo Corriente</b>				
Nordland S.A.	Sociedad Vinculada	Otros créditos	8.038.255	5.947.512
<b>Total Activo Corriente</b>			<b>8.038.255</b>	<b>5.947.512</b>
<b>Activo no Corriente</b>				
Orlando Penner	Persona vinculada	Inversiones en inmuebles	720.550	8.856.848
Nordland S.A.	Sociedad Vinculada	Inversiones en inmuebles	3.399.323	4.365.152
Nordland S.A.	Sociedad Vinculada	Otros créditos	2.524.881	4.404.905
<b>Total Activo no Corriente</b>			<b>6.644.754</b>	<b>17.626.905</b>
<b>Total Activo</b>			<b>14.683.010</b>	<b>23.574.417</b>

<b>Pasivo</b>				
Nordland S.A.	Sociedad Vinculada	Deudas financieras	2.157.365	2.486.882
Orlando Penner	Persona vinculada	Deudas financieras	-	1.106.818
<b>Total Pasivo</b>			<b>2.157.365</b>	<b>3.593.700</b>

**b). Transacciones**

Nombre	Relación	Cuenta Contable	31/3/2023	31/3/2022
<b>Ingresos</b>				
Nordland S.A.	Sociedad Vinculada	Intereses ganados	46.262	97.493
Nordland S.A.	Sociedad Vinculada	Venta de Activo Fijo	-	243.402
<b>Total Ingresos</b>			<b>46.262</b>	<b>340.895</b>

<b>Egresos</b>				
Orlando Penner	Persona vinculada	Remuneración directores	60.000	60.000
Nordland S.A.	Persona vinculada	Intereses pagados	33.716	-
Orlando Penner	Persona vinculada	Intereses pagados	-	55.144
Carlos Darío Ruffinelli	Síndico Titular	Honorarios profesionales	30.000	30.000
Nordland S.A.	Sociedad Vinculada	Costo de Activo Fijo	-	243.402
<b>Total Egresos</b>			<b>123.716</b>	<b>388.546</b>

\_\_\_\_\_  
Orlando Penner  
Representante Legal

\_\_\_\_\_  
Ronald Dürksen  
Contador

\_\_\_\_\_  
Carlos Ruffinelli  
Síndico