

**VICENTE SCAVONE Y CÍA. S.A.E.**

**ESTADOS CONTABLES  
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**VICENTE SCAVONE & CÍA. S.A.E.**  
s/ Res. N° 35/2023  
Título 31 Anexo A y B



**INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD**  
**Información al 31/12/2023**

**1. IDENTIFICACIÓN**

**1.1. RAZÓN SOCIAL:** Vicente Scavone & Cía. S.A.E.

**1.2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD**

Constitución: Escritura Pública Nº 86 de fecha 15 de octubre de 1959, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el Nº 3, en la página 142 y siguientes, en fecha 6 de enero de 1960.

Última modificación: Escritura Pública Nº 114 de fecha 14 de diciembre de 2021, inscrita en el Registro Público de Comercio, anotado bajo el Nº 3, en fecha 16 de diciembre de 2021.

**1.3. RUC:** 80001446-4

**1.4. ACTIVIDAD PRINCIPAL**

Fabricación de medicamentos de uso humano

**1.5. ACTIVIDADES SECUNDARIAS**

Comercio al por mayor de otros productos n.c.p.

**1.6. DOMICILIO LEGAL:** Pastora Céspedes Nº 475.

**1.7. TELÉFONO/FAX:** (021) 516-0000

**1.8. E-MAIL:** [lasca@lasca.com.py](mailto:lasca@lasca.com.py)

**1.9. SITIO PÁGINA WEB:** [www.lasca.com.py](http://www.lasca.com.py)

**2. ADMINISTRACIÓN**

<b>CARGO</b>	<b>NOMBRE Y APELLIDO</b>
Presidente	María Herminia Caballero
Vice-presidente	Vicente José Scavone Cárdenas
Vice-presidente	Pascual Manuel Scavone
Director	Christian Alexander Wentzensen
Director	Óscar Anibal Delgado
Director	César José Scavone
Director	Rosana Scavone Cárdenas
Director	María Paz Zaldívar
Director	Silvana Candia Caballero
Síndico	Luis Carlos Giagni
<b>Plana Ejecutiva</b>	
Gerente General	Osvaldo Formento
Gerente Financiero Administrativo	Fernando Olmedo
Gerente Comercial	René Molas
Gerente de Producción	Martín Renda
Gerente de Marketing	Juan Manuel Rivarola
Auditoría Interna	Claudio González
Contadora y representante legal ante la DGIT	Elizabeth Silvero



### 3. CAPITAL Y PROPIEDAD

El capital social se fija en Gs. 441.000.000.000 según Escritura Pública Nº 178 de fecha 28 de diciembre de 2022, distribuido en 44.100 acciones nominativas con Valor Nominal Gs. 10.000.000, representado por series de 10 acciones cada una de Voto Ordinario Simple (OS) A, B y C.

<b>Capital Emitido</b>	Gs. 441.000.000.000
<b>Capital Suscripto</b>	Gs. 441.000.000.000
<b>Capital Integrado</b>	Gs. 441.000.000.000
<b>Valor Nominal de las Acciones</b>	Gs. 10.000.000

<b>Cuadro de Capital Integrado</b>						
<b>Nº</b>	<b>Accionista</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>	<b>Clase</b>	<b>Voto</b>	<b>Monto</b>	<b>% de participación en capital integrado</b>
1	Pascual Manuel Scavone Giagni	13.230	OS Clase A	13.230	132.300.000.000	30,00%
2	Christian Alexander Wentzensen F.	1.470	OS Clase A	1.470	14.700.000.000	3,33%
3	Vicente José Scavone Cárdenas	2.499	OS Clase B	2.499	24.990.000.000	5,67%
4	Margarita Scavone Cárdenas	2.499	OS Clase B	2.499	24.990.000.000	5,67%
5	Rosana Scavone Cárdenas	2.499	OS Clase B	2.499	24.990.000.000	5,67%
6	Claudia Scavone Cárdenas	2.499	OS Clase B	2.499	24.990.000.000	5,67%
7	César José Scavone Cárdenas	2.499	OS Clase B	2.499	24.990.000.000	5,67%
8	Susana Scavone Cárdenas	2.205	OS Clase B	2.205	22.050.000.000	5,00%
9	Patricia Maria Scavone Caballero	7.350	OS Clase C	7.350	73.500.000.000	16,67%
10	Silvana Candia Caballero	7.350	OS Clase C	7.350	73.500.000.000	16,67%
<b>TOTAL</b>		<b>44.100</b>		<b>44.100</b>	<b>441.000.000.000</b>	

### 4. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**RAZÓN SOCIAL:** AMARAL & ASOCIADOS

**Nº DE REGISTRO CNV:** AE 023



**Sociedad: VICENTE SCAVONE & CÍA S.A.E.**

**Fecha Presentación: 09/04/2024**

	<b>INDICE</b>	<b>REF.</b>
<b>Información General</b>		<a href="#"><u>IG</u></a>
	Descripción de la naturaleza y del negocio de la Sociedad	<a href="#"><u>Nota 1</u></a>
	Resumen de las principales políticas contables	<a href="#"><u>Nota 2</u></a>
<b>Balance General</b>		<a href="#"><u>BG</u></a>
	Efectivo y equivalente de efectivo	<a href="#"><u>Nota 3</u></a>
	Cuentas por cobrar comerciales	<a href="#"><u>Nota 4</u></a>
	Otros créditos	<a href="#"><u>Nota 5</u></a>
	Inventarios	<a href="#"><u>Nota 6</u></a>
	Otros Activos	<a href="#"><u>Nota 7</u></a>
	Propiedades, planta y equipo	<a href="#"><u>Nota 8</u></a>
	Activos intangibles	<a href="#"><u>Nota 9</u></a>
	Inversiones financieras	<a href="#"><u>Nota 10</u></a>
	Cuentas por pagar comerciales	<a href="#"><u>Nota 11</u></a>
	Préstamos a corto plazo y largo plazo	<a href="#"><u>Nota 12</u></a>
	Emisión de Bonos	<a href="#"><u>Nota 13</u></a>
	Remuneraciones y cargas sociales a pagar	<a href="#"><u>Nota 14</u></a>
	Impuestos a pagar	<a href="#"><u>Nota 15</u></a>
	Provisiones	<a href="#"><u>Nota 16</u></a>
	Otros pasivos corrientes	<a href="#"><u>Nota 17</u></a>
	Capital integrado	<a href="#"><u>Nota 18</u></a>
	Reserva de revalúo	<a href="#"><u>Nota 19</u></a>
	Reserva legal	<a href="#"><u>Nota 19</u></a>
	Reservas estatutarias	<a href="#"><u>Nota 19</u></a>
	Resultados del ejercicio	<a href="#"><u>Nota 20</u></a>
<b>Estado de Resultados</b>		<a href="#"><u>ER</u></a>
	Ventas	<a href="#"><u>Nota 21</u></a>
	Costo de ventas	<a href="#"><u>Nota 22</u></a>
	Gastos de ventas, gastos de fábrica y gastos administrativos	<a href="#"><u>Nota 23</u></a>
	Otros ingresos y gastos operativos	<a href="#"><u>Nota 24</u></a>
	Ingresos y gastos financieros - neto	<a href="#"><u>Nota 25</u></a>
	Gastos financieros - neto	<a href="#"><u>Nota 26</u></a>
	Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	<a href="#"><u>Nota 27</u></a>
	Utilidad neta por año y por acción ordinaria	<a href="#"><u>Nota 28</u></a>
<b>Estado de Evolución del Patrimonio Neto</b>		<a href="#"><u>EVPN</u></a>
<b>Estado de Flujos de Efectivo</b>		<a href="#"><u>EFE</u></a>
<b>Otras Notas de los Estados Financieros</b>		-
	Saldos y transacciones con partes relacionadas	<a href="#"><u>Nota 29</u></a>
	Activos gravados	<a href="#"><u>Nota 30</u></a>
	Contingencias y compromisos	<a href="#"><u>Nota 31</u></a>
	Hechos posteriores	<a href="#"><u>Nota 32</u></a>
	Impuesto diferido	<a href="#"><u>Nota 33</u></a>

**VICENTE SCAVONE & CIA. S.A.E.****BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2022

(En miles de guaraníes)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022 (*)</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	<u>3</u>	27.631.057	41.710.229
Cuentas por cobrar comerciales	<u>4</u>	324.469.219	234.165.868
Otros créditos	<u>5</u>	27.662.952	32.655.624
Inventarios	<u>6</u>	173.204.564	194.751.239
Otros activos	<u>7</u>	892.778	1.364.550
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>553.860.569</u></b>	<b><u>504.647.509</u></b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Otros créditos	<u>5</u>	17.662.276	17.596.263
Propiedades, planta y equipo neto	<u>8</u>	228.182.945	226.247.615
Activos intangibles	<u>9</u>	18.885.131	15.487.983
Otros activos	<u>7</u>	19.171	40.406
Inversiones Financieras	<u>10</u>	16.730.935	16.118.014
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>281.480.458</u></b>	<b><u>275.490.281</u></b>
<b>Total Activos</b>		<b><u>835.341.027</u></b>	<b><u>780.137.790</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	<u>11</u>	110.230.123	120.985.878
Préstamos Bancarios	<u>12</u>	44.080.584	20.579.853
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	<u>14</u>	1.386.057	1.292.744
Impuestos a pagar	<u>15</u>	10.093.691	10.128.658
Provisiones	<u>16</u>	77.524	2.051.760
Otros pasivos	<u>17</u>	10.303.118	3.841.095
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b><u>176.171.097</u></b>	<b><u>158.879.989</u></b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Préstamos Bancarios	<u>12</u>	5.000.990	0
Emisión de bonos	<u>13</u>	85.702.379	86.086.751
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>90.703.369</u></b>	<b><u>86.086.751</u></b>
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>266.901.706</u></b>	<b><u>244.966.740</u></b>
<b>Patrimonio Neto</b>			
Capital integrado	<u>18</u>	441.000.000	441.000.000
Reserva de revalúo	<u>19</u>	2.989.952	2.989.952
Reserva legal	<u>19</u>	22.913.395	20.011.519
Reservas estatutarias	<u>19</u>	42.267.703	13.132.065
Resultado del ejercicio	<u>20</u>	59.268.271	58.037.513
<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b><u>568.439.321</u></b>	<b><u>535.171.050</u></b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio Neto</b>		<b><u>835.341.027</u></b>	<b><u>780.137.790</u></b>

(\*) Ciertas cifras han sido reclasificadas a efectos de exposición

Las 33 notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Gagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora



**VICENTE SCAVONE & CIA. S.A.E.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2022  
(En miles de guaraníes)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ventas	<a href="#"><u>21</u></a>	522.337.893	494.523.920
Costo de ventas	<a href="#"><u>22</u></a>	(194.178.491)	(193.966.897)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>328.159.402</b>	<b>300.557.023</b>
Gastos de ventas	<a href="#"><u>23</u></a>	(95.081.435)	(97.631.248)
Gastos administrativos	<a href="#"><u>23</u></a>	(54.330.094)	(52.520.259)
Gastos de Fábrica	<a href="#"><u>23</u></a>	(92.555.326)	(68.162.834)
Otros ingresos y gastos operativos	<a href="#"><u>24</u></a>	(9.568.465)	(5.558.943)
<b>Resultado operativo</b>		<b>76.624.083</b>	<b>76.683.739</b>
Ingresos financieros	<a href="#"><u>25</u></a>	9.669.326	9.186.810
Gastos financieros	<a href="#"><u>25</u></a>	(16.079.423)	(20.272.424)
<b>Resultado ordinario antes del impuesto a la renta</b>		<b>70.213.985</b>	<b>65.598.125</b>
Impuesto a la renta	<a href="#"><u>26</u></a>	(11.091.910)	(7.747.811)
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>		<b>59.122.075</b>	<b>57.850.314</b>
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	<a href="#"><u>27</u></a>	146.196	187.199
<b>Utilidad/(Pérdida) neta del año</b>		<b>59.268.271</b>	<b>58.037.513</b>
<b>Utilidad neta por acción ordinaria</b>	<a href="#"><u>28</u></a>	<b>1.344</b>	<b>1.316</b>

Las 33 notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora



**VICENTE SCAVONE & CIA. S.A.E.**  
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022  
 (En miles de guaraníes)

	Aporte de los propietarios		Ganancias reservadas			Total	
	Capital suscrito e integrado	Reserva de revalúo	Reserva legal	Reserva para Capitalización	Reserva facultativa		Resultados acumulados
<b>Saldo al 31/12/2021</b>	<b>390.000.000</b>	<b>2.989.952</b>	<b>14.908.118</b>	<b>0</b>	<b>13.132.065</b>	<b>102.068.030</b>	<b>523.098.166</b>
Distribución de dividendos (1)	0	0	0	0	0	(33.000.000)	(33.000.000)
Revalúo de activos fijos	0	0	0	0	0	0	0
Reserva para futuras capitalizaciones (1)	0	0	0	63.964.629	0	(63.964.629)	0
Reserva legal (1)	0	0	5.103.402	0	0	(5.103.402)	0
Aumento de capital (2)	51.000.000	0	0	(51.000.000)	0	0	0
Distribución de dividendos (3)	0	0	0	(12.964.629)	0	0	(12.964.629)
Resultado del año	0	0	0	0	0	58.037.513	58.037.513
<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>441.000.000</b>	<b>2.989.952</b>	<b>20.011.519</b>	<b>0</b>	<b>13.132.065</b>	<b>58.037.513</b>	<b>535.171.050</b>
Constitución de reserva facultativa (4)	0	0	0	0	34.135.637	(34.135.637)	0
Revalúo de activos fijos	0	0	0	0	0	0	0
Distribución de dividendos (4) ; (5)	0	0	0	0	(5.000.000)	(21.000.000)	(26.000.000)
Reserva legal (4)	0	0	2.901.876	0	0	(2.901.876)	0
Aumento de capital	0	0	0	0	0	0	0
Resultado del año	0	0	0	0	0	59.268.271	63.327.842
<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>441.000.000</b>	<b>2.989.952</b>	<b>22.913.395</b>	<b>0</b>	<b>42.267.702</b>	<b>59.268.271</b>	<b>572.498.893</b>

(1) Aprobado por Acta de Asamblea General Ordinaria de fecha 20 de abril de 2022.

(2) Aprobado por Acta de Asamblea General Extraordinaria de fecha 1 de diciembre de 2022.

(3) Aprobado por Acta de Asamblea General Ordinaria de fecha 1 de diciembre de 2022.

(4) Aprobado por Acta de Asamblea General Ordinaria de fecha 31 de marzo de 2023.

(5) Aprobado por Acta de Asamblea General Ordinaria de fecha 25 de agosto de 2023.

Las 33 notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

.....  
 Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
 Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
 Lic. Elizabeth Silvero

Contadora



**VICENTE SCAVONE & CIA. S.A.E.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**  
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2022  
(En miles de guaraníes)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Cobranzas efectuadas a clientes	421.884.276	457.722.319
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(170.770.871)	(153.250.669)
Pago efectuado a empleados	(106.218.434)	(98.714.890)
Otros ingresos/egresos operativos	(136.540.855)	(120.561.657)
Pagos de impuesto a la renta	(4.134.528)	(23.595.690)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades operativas</b>	<b><u>4.219.587</u></b>	<b><u>61.599.414</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Adquisición)/Venta de bienes de uso - Neto	(13.941.862)	(64.635.472)
(Adquisición)/Venta de bienes intangibles -Neto	(3.432.966)	(11.429.717)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b><u>(17.374.828)</u></b>	<b><u>(76.065.189)</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
(Disminución) Incremento de préstamos	28.340.391	1.423.649
(Disminución) Incremento por emisión de bonos	0	13.073.302
Intereses pagados	(8.501.797)	(6.827.139)
Dividendos pagados	(20.839.952)	(48.245.263)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b><u>(1.001.359)</u></b>	<b><u>(40.575.452)</u></b>
(Disminución) Incremento neto de efectivo	(14.156.600)	(55.041.228)
Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo	77.428	807.262
Efectivo al principio del año	41.710.229	95.944.179
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b><u>27.631.057</u></b>	<b><u>41.710.229</u></b>

Las 33 notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone  
Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni  
Síndico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero  
Contadora



**VICENTE SCAVONE & CIA. S.A.E.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL  
31 DE DICIEMBRE DE 2022**

**NOTA 1 – DESCRIPCIÓN DE LA NATURALEZA Y DEL NEGOCIO DE LA COMPAÑÍA**

La firma Vicente Scavone y Cia. C. e I.S.A. se constituyó por Escritura Pública N° 86 de fecha 15 de octubre de 1959, autorizada ante el Escribano Público Carlos Alberto Alfieri, sus Estatutos Sociales fueron aprobados y reconocida su personería jurídica por Decreto del Poder Ejecutivo de la Nación N° 8.138 de fecha 14 de diciembre de 1959, y fueron inscriptos en el Registro Público de Comercio bajo el N° 3, en la página 142 y siguientes del Libro Seccional respectivo, en fecha 6 de enero de 1960. La última y vigente modificación de los Estatutos Sociales fue realizada en fecha 28 de diciembre de 2022 según consta en la Escritura N° 271, autorizada ante la Escribana Elizabeth Delgado de Ayala, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, anotado bajo el N° 4 al folio 46, serie “Comercial” el 13 de enero de 2023, y en el Registro Público de Comercio, folio 1037, Serie “Comercial”, en fecha 11 de enero de 2023, decisión respaldada según Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de fecha 1 de diciembre de 2022 por el que se realiza el aumento del Capital Social a Gs. 441.000.000.000.

La Sociedad tiene por objeto principal la industrialización, comercialización y distribución de productos médicos, químicos, farmacéuticos y derivados de elaboración propia. Asimismo, realiza operaciones de importación, exportación, representación y distribución de productos medicinales, químicos, farmacéuticos, cosméticos y afines, u otros artículos de comercio de cualquier naturaleza o clase, de marcas internacionales.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a. Bases de contabilización**

Los estados financieros han sido preparados siguiendo los criterios de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de activos y pasivos en moneda extranjera y las propiedades, planta y equipo según se explica en los puntos c ) y h), y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial y financiera de la sociedad, sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo, en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable obligatoria en el Paraguay. En cumplimiento de normas contables vigentes en Paraguay, y al solo efecto de facilitar la comprensión e interpretación de los contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022, el balance general y el estado de resultados se presentan en forma comparativa por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 respectivamente.

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 de diciembre de 2023, y por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022. Según el índice general de precios del consumo (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación por el periodo de nueve meses finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue de 3,7% y 8,1% por el periodo de nueve meses finalizado el 31 de diciembre de 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.

Las principales estimaciones relacionadas con la preparación de estos estados contables se refieren a la previsión para deudores incobrables (ver Nota 2.e y 5), por desvalorización de inventarios (ver Nota 2.f3 y 7).

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone  
Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni  
Síndico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero  
Contadora



Si en el futuro estas estimaciones que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de emisión de estos estados contables se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los mismos serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios.

### c. Moneda extranjera

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

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

	31/12/2023			31/12/2022		
	US\$	Cambio	Miles de G.	US\$	Cambio	Miles de G.
Activos	8.447.178,94	7.263,59	61.356.844	9.753.190,00	7.322,90	71.421.635
Pasivos	(19.871.214,62)	7.283,62	(144.734.376)	(20.830.015,95)	7.339,62	(152.884.402)
<b>Posición neta</b>	<b>(11.424.035,68)</b>		<b>(83.377.532)</b>	<b>(11.076.825,95)</b>		<b>(81.462.767)</b>

	31/12/2023			31/12/2022		
	EUR	Cambio	Miles de G.	EUR	Cambio	Miles de G.
Activos	313.197,19	8.066,95	2.526.546	322.367,00	7.798,16	2.513.869
Pasivos	(261.447,56)	8.089,92	(2.115.090)	(702.578,00)	7.816,69	(5.491.834)
<b>Posición neta</b>	<b>51.749,63</b>		<b>411.456</b>	<b>(380.211,00)</b>		<b>(2.977.965)</b>

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los tipos de cambio vigentes eran de Gs. 7.366,43 por US\$ 1 para la valuación de activos y de Gs. 7.381,74 por US\$ 1 para la valuación de pasivos. y de Gs. 7.996,99 por Euros 1 para la valuación de activos y de Gs. 8.014,36 por Euros 1 para la valuación de pasivos.

### 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. Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022 el criterio de constitución de provisiones específicas sobre los saldos de créditos por ventas aplicado por la Sociedad era el siguiente:

#### Créditos por ventas a clientes del Sector Privado

Saldos vencidos de entre 180 y 360 días: 50%  
Saldos vencidos de más de 360 días: 100%

#### Créditos por ventas a clientes del Sector Público

Saldos vencidos de entre 360 y 720 días: 50%  
Saldos vencidos de más de 720 días: 100%

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora

## **f. Inventarios**

Las existencias se valúan de acuerdo con los criterios que se detallan a continuación:

f1. Las materias primas, materiales, insumos, productos en proceso y productos terminados son incorporadas al inventario al valor de compra y/o de fabricación históricos, y son valuados de acuerdo con el método "Primero Entrado Primero Salido" (P.E.P.S.).

f2. Los productos terminados y semi-terminados incorporan los costos incurridos en concepto de consumo de materia prima e insumos, ponderados en relación con el grado de su utilización en la producción, los costos de mano de obra directa e indirecta, fija y variable, y los costos indirectos de fabricación, fijos y variables, se determinan sobre dichos costos totales incurridos en el ejercicio aplicando el porcentaje de productos fabricados no vendidos respecto de la producción total del ejercicio, y se exponen en la cuenta "Mano de obra y Costos indirectos de fabricación" del activo, tal como se presenta en la Nota 7 a los estados contables. Los productos terminados se valúan por el sistema de costeo estimado o presupuestado.

f3. La Sociedad registra provisiones genéricas por obsolescencia de inventarios basadas en estimaciones realizadas por la Gerencia sobre deterioro y valores de mercado de los correspondientes productos.

## **g. Inversiones**

Las inversiones financieras a largo plazo corresponden a colocaciones en bonos de renta variable en el exterior, a través del Banco Itaú Miami bajo la denominación de "Inversiones Financieras Itaú Miami" tal como se expone en la Nota 11 a los estados financieros, el valor neto de estas colocaciones al 31 de diciembre de 2023 es de US\$ 2.224.147, dichas colocaciones se valúan al valor de inversión inicial más/menos los resultados fluctuantes de las mismas informados por dicho banco según su extracto.

## **h. Propiedades, planta y equipo**

Al 31 de diciembre de 2019 los bienes de propiedad planta y equipo se exponen a su costo histórico revaluado a partir del año siguiente al de su incorporación, de acuerdo con lo establecido en el artículo 12 de la Ley N° 125/91, menos la correspondiente depreciación acumulada. El incremento neto por revaluación se acredita a la cuenta Reserva de Revalúo del patrimonio neto, la depreciación es calculada por el método de línea recta a partir del año siguiente de su incorporación, aplicando las tasas anuales determinadas con base en la vida útil de los bienes.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las respectivas cuentas del activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.

El valor en libros de los activos no ha sido comparado con sus respectivos valores recuperables.

A partir del ejercicio 2020, los bienes de uso se exponen a su costo histórico, revaluado hasta el 31 de diciembre de 2019, menos la correspondiente depreciación acumulada de acuerdo con lo establecido en la Ley 6.380/19. La cuota de depreciación es calculada por el método de línea recta sobre el valor neto contable menos el valor residual de los bienes al 31 de diciembre de 2019, lo que implica un cambio en la base de cálculo de la depreciación respecto al ejercicio anterior. El valor residual es calculado sobre el valor neto contable de los bienes al 31 de diciembre de 2019.

A efectos del cálculo de la depreciación y el valor residual, se han aplicados las siguientes tasas y porcentajes anuales determinadas:

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Gagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora



<b>Bienes</b>	<b>Vida Útil (años)</b>	<b>Valor Residual %</b>	<b>Vida Útil (años) Ley 6.380/19</b>
Inmuebles	40	20%	30
Maquinarias, herramientas y equipos	10	20%	10
Equipos de Informática	4	10%	2
Muebles y Útiles	10	10%	5
Rodados	5	20%	5

De acuerdo con lo establecido por la Ley 6.380/19, el Poder Ejecutivo podrá establecer el revalúo obligatorio de los bienes del activo fijo, cuando la variación del Índice de Precios al Consumo determinado por el Banco Central del Paraguay alcance al menos el 20% acumulado a partir del ejercicio 2019. El reconocimiento del revalúo obligatorio formará parte de una reserva patrimonial cuyo único destino podrá ser la capitalización.

#### **i. Intangibles**

Incluyen las erogaciones incurridas en concepto del proyecto del sistema SAP, desarrollo de software, marcas de fábrica y proyecto de biotecnología, se valúan a su costo de adquisición. Al 31 de diciembre de 2023, los intangibles registrados como marcas de fábrica y proyecto de biotecnología no se revalúan ni se amortizan porque la Sociedad considera que la vida útil de las mismas es infinita. Por otra parte, aquellos intangibles registrados como desarrollo de Software fueron definidos con una vida útil de 4 años, y son amortizados desde el año siguiente del alta.

Al 31 de diciembre de 2023, el proyecto SAP aún se encuentra en proceso de implementación.

#### **j. Reconocimiento de ingresos, gastos y costos**

La Sociedad aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de ingresos e imputación de gastos y costos incurridos.

#### **k. Impuesto a la renta**

El Impuesto a la Renta Empresarial (IRE) que se carga a resultados del ejercicio incluye el impuesto corriente y el diferido. El Impuesto a la Renta Empresarial corriente que se carga al resultado del ejercicio a la tasa del 10, se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley y sus reglamentaciones incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible, adicionándole el efecto del impuesto diferido.

Conforme a lo que establece la Ley 6.380/19, las pérdidas obtenidas por los contribuyentes del IRE a partir del 1 de enero de 2020, podrán ser trasladadas a los siguientes cinco ejercicios fiscales consecutivos al ejercicio en el cual se generó la pérdida y se podrá compensar el valor que represente el 20% de la renta neta de los futuros ejercicios fiscales.

#### **l. Restricciones a la distribución de utilidades**

11. De acuerdo con la legislación vigente, las sociedades por acciones y las de responsabilidad limitada deben constituir una reserva legal no menor del 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.

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

13. De acuerdo a la Ley Nº 6.380/19 de Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional, toda distribución de utilidades o dividendos a socios o accionistas están gravados por el Impuesto a la Distribución de Utilidades (IDU), debiendo la sociedad que distribuye sus utilidades o dividendos actuar como agente de retención del citado tributo, aplicando las tasas del 8% o 15% según el socio o accionista fuera residente en el país o en el exterior, respectivamente.

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora

**m. Impuesto diferido**

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha determinado activos o pasivos por impuesto diferido, como resultado de sus estimaciones realizadas.

**n. Empresa en marcha**

Los Accionistas y Directores han evaluado la situación actual y las proyecciones futuras de la Sociedad, no habiendo observado situaciones o hechos que pudieran plantear dudas en relación con la continuidad de sus operaciones. Consecuentemente, se ha adoptado el principio contable de empresa en marcha para la preparación de estos estados contables.

**NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

La composición de la cuenta es la siguiente:

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Caja	3.796	33.230
Fondo Fijo	576.955	617.123
Recaudaciones a depositar	1.500.488	3.101.438
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	14.991.335	18.386.395
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	8.247.263	14.879.138
Inversiones en Mercado Bursátil Local - Moneda Extranjera Dólares	2.311.221	1.052.103
Inversiones en Mercado Bursátil Local - Moneda Local Guaraníes	0	3.640.803
<b>Total de efectivo y equivalentes</b>	<b>27.631.057</b>	<b>41.710.229</b>

**NOTA 4 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Las cuentas a cobrar comerciales corriente se integran como sigue:

		En miles de guaraníes	
		31/12/2023	31/12/2022
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	293.083.128	194.342.879
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	7.871.756	4.226.257
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera Dólares	4.780.220	10.621.869
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera Euros	18.312	17.702
Deudores por ventas - Entidad relacionada (Nota 30)	Moneda Local Guaraníes	8.256.435	7.351.313
Deudores por ventas - Entidad relacionada (Nota 30)	Moneda Extranjera Dólares	5.197.745	3.235.849
Cheques diferidos	Moneda Local Guaraníes	22.269.819	18.617.236
Cheques rechazados	Moneda Local Guaraníes	2.768.194	2.694.194
Menos Provisiones		(19.776.391)	(6.941.432)
<b>Total Cuentas por cobrar corriente</b>		<b>324.469.219</b>	<b>234.165.868</b>

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora

**Composición de la cartera de créditos por ventas al 31/12/2023**

<b>Situación</b>	<b>Monto</b>	<b>% Provisiones sobre Cartera</b>
A. Total Cartera no Vencida	301.413.831	
B. Total Cartera Vencida	19.776.391	
<b>Composición Cartera Vencida</b>		
Normal	284.236.312	
En Gestión de Cobro	0	
En Gestión de Cobro Judicial	0	
<b>Total de la cartera de créditos (A+B)</b>	<b>284.236.312</b>	
(-) Total Provisiones	(19.776.391)	6,0%
<b>TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>264.459.921</b>	

Obs: Los criterios de previsión se exponen en la Nota 2.e

**NOTA 5 - OTROS CRÉDITOS**

El rubro de otros créditos se compone como sigue:

**Corriente**

	En miles de guaraníes	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
I.V.A. Crédito fiscal	13.403.725	13.323.975
Anticipo Impuesto a la Renta	0	7.714.553
Retención Impuesto a la Renta	8.799.163	5.935.058
Anticipos a proveedores	4.553.598	4.681.886
Otros anticipos	1.499.256	1.425.244
Préstamos al personal	48.260	113.785
Menos Provisiones	(641.049)	(538.877)
<b>Total</b>	<b>27.662.952</b>	<b>32.655.624</b>

**No corriente**

	En miles de guaraníes	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Retención Impuesto al Valor agregado	17.550.703	17.495.533
I.V.A. Crédito fiscal	111.573	100.730
Otros anticipos	0	107.514
Menos Provisiones	0	(107.514)
<b>Total</b>	<b>17.662.276</b>	<b>17.596.263</b>
<b>Total Otros Créditos</b>	<b>45.325.227</b>	<b>50.251.887</b>

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Gagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora

**NOTA 6 – INVENTARIOS**

El inventario está compuesto de la siguiente manera:

	En miles de guaraníes	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Productos de reventa	50.206.532	57.719.473
Materia prima	44.608.289	42.861.745
Insumos	24.476.444	26.561.153
Semielaborados	8.876.281	5.332.817
Producción en proceso	8.362.148	8.774.658
Productos terminados	18.070.643	21.064.687
Importaciones en curso	8.677.039	24.175.003
Repuestos	10.707.946	9.853.743
Muestras médicas	861.818	586.822
Mercaderías de terceros pendiente de entrega	(388.910)	(709.340)
(-) Previsión por obsolescencia	(1.253.666)	(1.469.522)
<b>Total de Inventarios</b>	<b>173.204.564</b>	<b>194.751.239</b>

**NOTA 7 - OTROS ACTIVOS**

El rubro de otros activos se compone como sigue:

**Corriente**

	En miles de guaraníes	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Otros activos	139.741	139.741
Seguros a vencer	753.037	0
Cargos Diferidos	0	1.224.808
<b>Total</b>	<b>892.778</b>	<b>1.364.550</b>

**No corriente**

	En miles de guaraníes	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Garantía de alquiler	19.171	40.406
<b>Total</b>	<b>19.171</b>	<b>40.406</b>
<b>Total Otros Activos</b>	<b>911.949</b>	<b>1.404.956</b>

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora



**NOTA 8 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - NETO**

En miles de guaraníes

Bienes	Costo histórico revaluado al inicio del año	Adquisiciones	Bajas	Revalúo del año	Valor de origen revaluado al final del año	Depreciación acumulada revaluada al inicio del año	Depreciación del año	Bajas de depreciaciones acumuladas	Depreciación acumulada revaluada al final del año	Valor neto contable	
										2023	2022
Terrenos	8.590.868	804.368	300.378	0	9.094.858	0	0	0	0	9.094.858	8.590.868
Edificios	142.904.252	29.597.406	964.942	0	171.536.716	(29.890.797)	(4.879.762)	(268.000)	(34.502.559)	137.034.157	113.013.455
Maquinarias y herramientas	65.076.598	38.420.686	338.994	0	103.158.290	(29.266.003)	(4.582.884)	(211.616)	(33.637.270)	69.521.020	35.810.596
Equipos de informática	3.869.669	812.168	0	0	4.681.837	(2.516.394)	(284.071)	0	(2.800.465)	1.881.372	1.353.274
Muebles y útiles	8.092.100	3.227.914	0	0	11.320.014	(3.572.730)	(889.812)	0	(4.462.541)	6.857.473	4.519.370
Rodados	4.949.555	241.137	138.764	0	5.051.928	(4.153.001)	(145.195)	(147.660)	(4.150.536)	901.392	796.554
Obras en curso	62.163.497	11.658.841	70.929.665	0	2.892.673	0	0	0	0	2.892.673	62.163.497
<b>Totales</b>	<b>295.646.539</b>	<b>84.762.521</b>	<b>72.672.744</b>	<b>0</b>	<b>307.736.317</b>	<b>(69.398.925)</b>	<b>(10.781.724)</b>	<b>(627.277)</b>	<b>(79.553.372)</b>	<b>228.182.945</b>	<b>226.247.615</b>

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone  
Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni  
Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero  
Contadora

**NOTA 9 – ACTIVOS INTANGIBLES**

Los activos intangibles están compuestos de la siguiente manera:

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Proyecto SAP	14.811.574	11.429.717
Tecnología Biotec	3.054.103	3.002.993
Títulos de marca	912.000	912.000
Softwares y Licencias	179.091	179.091
Amortización Acumulada	(71.636)	(35.818)
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>18.885.131</b>	<b>15.487.983</b>

**NOTA 10 – INVERSIONES FINANCIERAS**

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Inversiones Itaú Miami	16.730.935	16.118.014
<b>Total Inversiones financieras LP</b>	<b>16.730.935</b>	<b>16.118.014</b>

Las inversiones se encuentran en garantía “Cash Collateral” del préstamo con Banco Itaú Miami con vencimiento en fecha 15/05/2024. Ver Nota 12 y Nota 30.

**NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

		En miles de guaraníes	
		31/12/2023	31/12/2022
<b>Corriente</b>			
Proveedores locales	Moneda Local Guaraníes	65.583.263	42.443.722
Proveedores locales	Moneda Extranjera Dólares	9.625.686	11.506.014
Proveedores locales	Moneda Extranjera Euros	7.986	0
Proveedores del exterior	Moneda Extranjera Dólares	28.291.500	54.802.480
Proveedores del exterior	Moneda Extranjera Euros	2.115.936	6.234.960
Proveedores - Entidades Relacionadas	Moneda Local Guaraníes	3.695.471	5.079.000
Facturas a recibir (*)	Moneda Extranjera Dólares	910.281	919.702
<b>Total cuentas a pagar por comerciales</b>		<b>110.230.123</b>	<b>120.985.878</b>

(\*) Cuenta de control transitoria en la cual se registra inicialmente la provisión de deudas con proveedores locales y del exterior hasta recibir las facturas originales. Una vez recibida la documentación, ésta se ingresa al módulo de cuentas por pagar contra cancelación de las partidas de dicha cuenta transitoria.

.....  
 Maria Herminia Caballero Scavone  
 Presidente

.....  
 Sr. Luis Carlos Giagni  
 Síndico

.....  
 Lic. Elizabeth Silvero  
 Contadora

**NOTA 12 – PRÉSTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO**

(a) Equivalentes al tipo de cambio referencial de la fecha de presentación

31/12/2023					
Deudas financieras Corrientes	Vencimiento	Moneda	Importe en ME	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía
<b>Entidades Locales (Carta de Crédito de Importación)</b>					
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	27/10/2023	US\$	11.685,00	85.109	(a)
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	31/08/2023	EUR	150,00	1.213	(a)
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	20/12/2023	US\$	5.875,00	42.791	(a)
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	29/12/2023	US\$	48.625,00	354.166	(a)
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	27/01/2024	US\$	174.000,00	1.267.350	(a)
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	27/01/2024	US\$	173.420,00	1.263.125	(a)
<b>Entidades locales (Préstamo Financiero)</b>					
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	30/01/2024	US\$	1.032.054,79	7.517.095	
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	27/03/2024	US\$	2.040.767,12	14.864.172	
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	03/04/2024	US\$	1.031.561,64	7.513.503	
BANCO ATLAS S.A.	19/07/2026	Gs.	0	434.059	
<b>Intereses a devengar</b>				(624.859)	
<b>Entidades del exterior (Préstamo Financiero)</b>					
BANCO ITAU MIAMI	15/05/2024	US\$	1.602.327,50	11.670.745	(b)
<b>Intereses a devengar</b>				(307.885)	
<b>Total deudas financieras corriente</b>			<b>5.706.711,05</b>	<b>44.080.584</b>	

31/12/2023					
Deudas financieras no corrientes	Vencimiento	Moneda	Importe en ME	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía
<b>Entidades locales (Préstamo Financiero)</b>					
BANCO ATLAS S.A.	19/07/2026	Gs.	0	5.543.563	
<b>Intereses a devengar</b>				(542.573)	
<b>Total deudas financieras no corriente</b>			<b>0</b>	<b>5.000.990</b>	

**Referencias:**

(a) Corresponden a operaciones de Carta de crédito de Importación con entidades financieras locales con las que se posee línea de crédito abierta, instrumentadas con recurso y con codeudoría de accionistas. Las mismas son emitidas con el objeto de garantizar las adquisiciones con proveedores del exterior. Ver Nota 30.

(b) Garantizado por "Cash collateral". Ver Nota 11 y Nota 30.

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora



31/12/2022					
Deudas financieras	Vencimiento	Moneda	Importe US\$	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía
<b>Entidades Locales (Carta de Crédito de Importación)</b>					
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	03/01/2023	US\$	48.365,00	354.981	(a)
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	02/01/2023	US\$	17.025,00	124.957	(a)
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	24/01/2023	US\$	21.234,50	155.853	(a)
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	27/01/2023	US\$	21.227,50	155.802	(a)
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	20/01/2023	US\$	206.931,20	1.518.796	(a)
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	20/01/2023	US\$	207.625,60	1.523.893	(a)
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	16/02/2023	US\$	5.604,00	41.131	(a)
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	28/01/2023	US\$	122.100,00	896.168	(a)
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	20/01/2023	US\$	206.236,80	1.513.700	(a)
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	21/01/2023	US\$	207.625,60	1.523.893	(a)
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	22/03/2023	US\$	29.708,75	218.051	(a)
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	31/03/2023	US\$	8.300,00	60.919	(a)
BANCO REGIONAL S.A.E.C.A.	22/03/2023	US\$	208.320,00	1.528.990	(a)
<b>Entidades del exterior (Préstamo Financiero)</b>					
BANCO ITAU MIAMI	30/05/2023	US\$	1.552.066,67	11.391.580	(b)
<b>Intereses a devengar</b>				(428.860)	
<b>Total deudas financieras corriente</b>			<b>2.862.370,62</b>	<b>20.579.853</b>	

**Referencias:**

(a) Corresponden a operaciones de Carta de crédito de Importación con entidades financieras locales con las que se posee línea de crédito abierta, instrumentadas con recurso y con codeudoría de accionistas. Las mismas son emitidas con el objeto de garantizar las adquisiciones con proveedores del exterior. Ver Nota 30.

(b) Garantizado por "Cash collateral". Ver Nota 10 y Nota 30.

**NOTA 13 – EMISIÓN DE BONOS****Emisión de bonos No corriente (\*)**

31/12/2023						
Serie (*)	Tasa Anual	Fecha de Vencimiento	Capital US\$	Intereses a pagar US\$	Saldo en US\$	Equivalente en Gs. (miles de Gs.)
<b>Emisión de bonos No corriente</b>						
Serie I	6,13%	19/12/2030	2.500.000	1.073.134	3.573.134	26.052.587
Serie II	5,60%	19/06/2031	2.500.000	1.050.959	3.550.959	25.863.835
Serie III	5,75%	08/12/2031	1.000.000	458.740	1.458.740	10.624.906
<b>Intereses a devengar</b>					(2.582.832)	(18.812.368)
<b>Total Deudas por emisión de bonos - No corriente Moneda Extranjera</b>					<b>6.000.000</b>	<b>43.728.960</b>

(\*) Corresponde al Programa de Emisión Global de bonos USD1 de Vicente Scavone & Cia S.A.E. por valor de US\$ 6.000.000, aprobada según Resolución Nº 2.166/20 de la BVPASA de fecha 17 de diciembre de 2020. Estos fondos serán destinados, desde 0% hasta el 30% capital operativo y entre el 70% al 100% para el financiamiento de la ampliación de la planta industrial.

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora



Serie (**)	Tasa Anual	Fecha de Vencimiento	Capital Gs. (miles de Gs)	Intereses Gs. (miles de Gs)	Saldo en Gs. (miles de Gs)
Serie I	9,75%	19/12/2030	17.500.000	11.957.774	29.457.774
Serie II	8,50%	19/12/2031	17.500.000	11.166.438	28.666.438
Serie III	8,70%	08/12/2031	7.000.000	4.858.652	11.858.652
<b>Intereses a devengar</b>					(27.982.205)
<b>Total Deudas por emisión de bonos - No corriente Moneda Local</b>					<b>42.000.659</b>
<b>Total Deudas Financieras -No Corriente</b>					<b>85.729.619</b>

(\*\*) Corresponde al Programa de Emisión Global de bonos G1 de Vicente Scavone & Cia S.A.E. por valor de G\$ 42.000.000.000, aprobada según Resolución N° 2.166/20 de la BVPASA de fecha 17 de diciembre de 2020. Estos fondos serán destinados, desde 0% hasta el 30% capital operativo y entre el 70% al 100% para el financiamiento de la ampliación de la planta industrial.

31/12/2022

Serie (*)	Tasa Anual	Fecha de Vencimiento	Capital US\$	Intereses a pagar US\$	Saldo en US\$	Equivalente en Gs. (miles de Gs.)
<b>Emisión de bonos No corriente</b>						
Serie I	6,13%	19/12/2030	2.500.000	1.225.839	3.725.839	27.346.243
Serie II	5,60%	19/06/2031	2.500.000	1.190.575	3.690.575	27.087.421
Serie III	5,75%	08/12/2031	1.000.000	516.082	1.516.082	11.127.467
<b>Intereses a devengar</b>					(2.932.497)	(21.474.379)
<b>Total Deudas por emisión de bonos - No corriente Moneda Extranjera</b>					<b>6.000.000</b>	<b>44.086.751</b>

(\*) Corresponde al Programa de Emisión Global de bonos USD1 de Vicente Scavone & Cia S.A.E. por valor de US\$ 6.000.000, aprobada según Resolución N° 2.166/20 de la BVPASA de fecha 17 de diciembre de 2020. Estos fondos serán destinados, desde 0% hasta el 30% capital operativo y entre el 70% al 100% para el financiamiento de la ampliación de la planta industrial.

Serie (**)	Tasa Anual	Fecha de Vencimiento	Capital Gs. (miles de Gs)	Intereses Gs. (miles de Gs)	Saldo en Gs. (miles de Gs)
Serie I	9,75%	19/12/2030	17.500.000	13.659.349	31.159.349
Serie II	8,50%	19/12/2031	17.500.000	12.649.863	30.149.863
Serie III	8,70%	08/12/2031	7.000.000	5.465.984	12.465.984
<b>Intereses a devengar</b>					(31.775.196)
<b>Total Deudas por emisión de bonos - No corriente Moneda Local</b>					<b>42.000.000</b>
<b>Total Deudas Financieras -No Corriente</b>					<b>86.086.751</b>

(\*\*) Corresponde al Programa de Emisión Global de bonos G1 de Vicente Scavone & Cia S.A.E. por valor de G\$ 42.000.000.000, aprobada según Resolución N° 2.166/20 de la BVPASA de fecha 17 de diciembre de 2020. Estos fondos serán destinados, desde 0% hasta el 30% capital operativo y entre el 70% al 100% para el financiamiento de la ampliación de la planta industrial.

**NOTA 14 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR**.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora



	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Aportes y retenciones a pagar	1.386.057	1.292.744
<b>Total remuneraciones y cargas a pagar</b>	<b>1.386.057</b>	<b>1.292.744</b>

#### NOTA 15 – IMPUESTOS A PAGAR

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Retenciones a pagar	5.410	1.145.287
Impuesto a la renta a pagar	10.088.281	8.983.371
<b>Total de impuestos a pagar</b>	<b>10.093.691</b>	<b>10.128.658</b>

#### NOTA 16 - PROVISIONES

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Provisiones varias	77.524	1.765
Despachante a pagar	0	2.049.995
<b>Total provisiones</b>	<b>77.524</b>	<b>2.051.760</b>

#### NOTA 17 – OTROS PASIVOS

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Dividendos a pagar	8.460.000	3.000.000
Pasivo por Impuesto Diferido	1.843.119	841.095
<b>Total Otros pasivos corriente</b>	<b>10.303.118</b>	<b>3.841.095</b>

#### NOTA 18 – CAPITAL INTEGRADO

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Cantidad de Acciones	44.100	44.100
Valor Nominal de Acciones	10.000	10.000
<b>Total Capital Social</b>	<b>441.000.000</b>	<b>441.000.000</b>

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Gagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora



Según Acta de Asamblea extraordinaria de fecha 1 de diciembre del 2022 se decide el aumento de capital de G 390.000.000.000 a G 441.000.000.000 utilizando todas las reservas para capitalización y partes de la reserva facultativas.

Conforme con lo mencionado en el Acta de Asamblea ordinaria de fecha 1 de diciembre del 2022 se realiza la emisión de las acciones por lo que en este acto se emiten 51.000 acciones ordinarias nominativas de G 10.000.000 cada una totalizando la suma de G 51.000.000.000.

**NOTA 19 – RESERVAS**

<b>Concepto</b>	<b>En miles de guaraníes</b>	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>a Reserva de revalúo</b>	<b>2.989.952</b>	<b>2.989.952</b>
Comprenden las reservas de capital acumuladas provenientes del revalúo fiscal efectuado conforme al coeficiente emitido por la Subsecretaría de Estado de Tributación bajo la ley 125/91 sobre los bienes del rubro de "Propiedad, planta y equipo". hasta el 31 de diciembre del 2019.Según Acta de Asamblea extraordinaria del 14/10/2020 se decide la capitalización de parte de la reserva de revalúo por valor de Gs. 27.299.612.		
<b>b Reserva legal</b>	<b>22.913.395</b>	<b>20.011.519</b>
Comprenden las reservas constituidas conforme al artículo 91 de la Ley 1.034/83 Del Comerciante consistente en el 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.		
<b>c Reservas facultativas</b>	<b>42.267.702</b>	<b>13.132.065</b>
Reservas constituidas en años anteriores y en el periodo 2023 se constituyó por valor de Gs. 29.135.637 millones, según consta en Acta de Asamblea General ordinaria de fecha 31 de marzo de 2023.		
<b>d Reservas para futura capitalización</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Corresponde a reservas de utilidades acumuladas no distribuidas, la misma se constituye por el importe total no distribuido correspondiente al ejercicio anterior conforme a las decisiones de accionistas documentadas a través de Acta de Asamblea, con el objeto de capitalizarlas en el futuro.		

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Gagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora

**NOTA 20 – RESULTADO DEL EJERCICIO**

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Resultado del ejercicio actual	59.268.271	58.037.513
<b>Total de resultados acumulados</b>	<b>59.268.271</b>	<b>58.037.513</b>

**NOTA 21 – VENTAS**

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
<b><u>Sector Privado</u></b>		
<b>Ventas Locales</b>		
Crédito	263.338.744	250.880.152
Contado	39.324.172	48.328.796
<b>Ventas del Exterior</b>		
Crédito	19.792.391	25.636.981
Contado	0	0
<b><u>Sector Público</u></b>		
<b>Ventas Locales</b>		
Crédito	199.882.586	169.677.991
Contado	0	0
<b>Total Ventas</b>	<b>522.337.892</b>	<b>494.523.920</b>

**NOTA 22 - COSTO DE VENTAS**

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Existencia inicial del inventario	194.751.239	163.712.464
+ Compra de bienes y servicios	166.032.360	217.649.612
+ Costo de producción	6.599.456	8.140.402
- Existencia final de inventario	(173.204.564)	(194.751.239)
<b>Total costo de ventas</b>	<b>194.178.491</b>	<b>194.751.239</b>

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora



**NOTA 23 - GASTOS**

*En miles de guaraníes*

Los gastos se componen de la siguiente forma:

Concepto	31/12/2023				31/12/2022			
	Gastos de Ventas	Gastos de Fábrica	Gastos Administrativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos de Fábrica	Gastos Administrativos	Total
Sueldos y Jornales	23.556.633	35.738.966	7.893.600	67.189.199	20.063.165	27.735.542	8.464.075	56.262.783
Remuneraciones del personal superior	0	0	18.375.000	18.375.000	0	0	19.446.143	19.446.143
Gastos de reparación y mantenimiento	1.273.335	13.079.430	2.695.004	17.047.768	905.274	7.693.151	3.121.249	11.719.674
Gastos de planta industrial	17.636	15.236.353	29.040	15.283.028	13.583	12.037.326	859.478	12.910.387
Contribuciones Sociales	4.623.392	5.321.646	1.079.594	11.024.632	4.691.014	4.111.292	1.122.107	9.924.414
Depreciación bienes de uso	759.586	7.347.560	2.674.577	10.781.724	346.015	4.775.252	2.055.676	7.176.943
Publicidad y Propaganda	10.162.246	13.474	545.847	10.721.567	9.070.888	8.605	78.534	9.158.027
Comisiones pagadas	9.719.477	3.438	0	9.722.915	13.136.789	0	0	13.136.789
Investigación de mercado	7.910.229	0	785.031	8.695.260	10.159.829	0	150.400	10.310.229
Impuestos y tasas	2.201.565	86.028	5.843.088	8.130.681	3.346.779	219	4.875.155	8.222.153
Gastos de distribución	7.384.681	61.451	136.560	7.582.693	4.630.831	76.950	74.215	4.781.995
Gastos del personal y capacitación	2.134.840	2.724.498	2.563.819	7.423.157	1.765.644	1.841.338	1.851.007	5.457.989
Gastos por acuerdos comerciales	7.138.027	0	225.512	7.363.539	7.057.369	0	379.895	7.437.264
Otros gastos	1.097.577	3.061.367	2.683.890	6.842.834	3.136.571	1.707.410	1.869.026	6.713.007
Gastos de seguridad y limpieza	743.120	4.314.497	1.376.769	6.434.386	366.725	4.041.323	1.708.809	6.116.857
Honorarios profesionales	1.525.691	680.926	3.470.655	5.677.272	1.283.932	271.603	2.923.099	4.478.634
Agua, Luz, comunicaciones	209.978	3.254.242	1.496.044	4.960.263	111.935	2.147.018	1.833.596	4.092.549
Muestras médicas	3.954.567	11.572	640.516	4.606.654	7.691.809	7.221	176.147	7.875.177

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora



Concepto	31/12/2023				31/12/2022			
	Gastos de Ventas	Gastos de Fábrica	Gastos Administrativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos de Fábrica	Gastos Administrativos	Total
Movilidad y viáticos	3.687.745	65.483	247.657	4.000.884	4.018.745	46.102	90.632	4.155.478
Gastos por servicios	3.865.847	3.699	111.619	3.981.165	2.344.882	0	242.611	2.587.493
Útiles e impresos	478.054	482.999	756.315	1.717.368	549.900	402.573	486.421	1.438.895
Seguros pagados	846.217	483.821	170.541	1.500.579	1.182.394	443.601	181.458	1.807.453
Registros y marcas	866.454	274.693	6.392	1.147.538	734.697	389.811	5.075	1.129.582
Comisiones y gastos bancarios	4.500	0	228.656	233.155	32.666	0	335.430	368.096
Indemnización y preaviso	91.752	106.707	81.393	279.852	181.468	81.257	24.926	287.651
Gastos de alquiler	526.042	202.476	165.705	894.224	589.408	345.239	158.136	1.092.783
Gastos aduaneros	302.244	0	11.453	313.697	218.936	0	(28.858)	190.078
Amortización activos intangibles	0	0	35.818	35.818	0	0	35.818	35.818
<b>Total de gastos</b>	<b>95.081.435</b>	<b>92.555.326</b>	<b>54.330.094</b>	<b>241.966.854</b>	<b>97.631.248</b>	<b>68.162.834</b>	<b>52.520.259</b>	<b>218.314.341</b>

.....  
Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
Lic. Elizabeth Silvero

Contadora



**NOTA 26 - IMPUESTO A LA RENTA**

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Impuesto a la renta	10.089.887	8.983.371
Impuesto Diferido	1.002.023	(1.235.559)
<b>Total impuesto a la renta</b>	<b>11.091.910</b>	<b>7.747.811</b>

**NOTA 27 - RESULTADOS EXTRAORDINARIOS**

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Ingresos Extraordinarios</b>		
Recupero de gastos	128.179	159.894
Recupero de siniestro	18.017	27.305
<b>Total ingresos extraordinarios</b>	<b>146.196</b>	<b>187.199</b>
<b>Resultado extraordinario - Neto</b>	<b>146.196</b>	<b>187.199</b>

**NOTA 28- UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN**

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	44.100	44.100
Utilidad Neta (en miles de Gs.)	59.268.271	58.037.513
<b>Utilidad Neta por Acción Ordinaria (en miles de Gs.)</b>	<b>1.344</b>	<b>1.316</b>

**NOTA 29 - PARTES RELACIONADAS**

**SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
<b>ACTIVO</b>		
Cuentas a cobrar comerciales (Nota 4)	13.454.180	10.587.163
<b>Total activo</b>	<b>13.454.180</b>	<b>10.587.163</b>
<b>PASIVO</b>		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	3.695.471	5.079.000
Dividendos a pagar - Otros pasivos (Nota 17)	8.460.000	3.000.000
<b>Total pasivo</b>	<b>12.155.470</b>	<b>8.079.000</b>

.....  
 Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
 Sr. Luis Carlos Gagni

Sindico

.....  
 Lic. Elizabeth Silvero

Contadora

## TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Ingresos</b>		
Venta de mercaderías	11.908.689	11.824.755
<b>Total Ingresos</b>	<b>11.908.689</b>	<b>11.824.755</b>
<b>Egresos</b>		
Compra de mercaderías	15.710.516	21.813.558
Remuneración personal superior	18.375.000	19.446.143
Dividendos pagados	20.540.000	48.245.263
<b>Total egresos</b>	<b>54.625.517</b>	<b>89.504.965</b>

## NOTA 30 - GARANTÍAS Y ACTIVOS GRAVADOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Sociedad cuenta con las siguientes garantías y activos gravados:

- Las inversiones financieras largo plazo mantenidas con el Banco Itaú Miami por valor de US\$ 2.299.647,21 al 31 de diciembre de 2023 , garantizan en "Cash Collateral" un préstamo con dicha entidad financiera por valor de US\$ 1.602.327,5 al 31 de diciembre de 2023 (US\$ 1.522.398,33 al 31 de diciembre de 2022) con vencimiento en fecha 15 de mayo de 2024.
- Las operaciones con proveedores del exterior se encuentran garantizadas con Cartas de crédito de importación emitidas por entidades financieras locales. Estas cartas de importación se emiten por líneas de créditos habilitadas en las entidades financieras y son operaciones con recurso y codeudoría de los accionistas.

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Cartas de crédito de importación (CCI)- US\$</b>	<b>3.012.542</b>	<b>9.617.133</b>
Banco Continental S.A.E.C.A.	2.927.433	0
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	85.109	9.617.133
<b>Cartas de crédito de importación (CCI)- EUR</b>	<b>1.213</b>	<b>0</b>
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	1.213	0

## NOTA 31 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 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 32 - HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023.

.....  
 Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
 Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
 Lic. Elizabeth Silvero

Contadora

**NOTA 33 - 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:

*En miles de guaraníes*

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Activos y pasivos impositivos diferidos:</b>		
Previsión para deudores incobrables	1.717.752	694.143
Previsión Obsolescencia	125.367	146.952
Sub - total	<b>1.843.119</b>	<b>841.095</b>
Previsión para impuestos diferidos netos	0	0
Total activo/pasivo impositivo diferido neto antes de quebrantos	<b>1.843.119</b>	<b>841.095</b>
Quebranto impositivo	0	0
<b>Total</b>	<b>1.843.119</b>	<b>841.095</b>

\*\*\*\*\*

.....  
 Maria Herminia Caballero Scavone

Presidente

.....  
 Sr. Luis Carlos Giagni

Sindico

.....  
 Lic. Elizabeth Silvero

Contadora