

## Notas a los Estados Financieros al 30 de setiembre de 2024

### Nota 1 - Información básica sobre la entidad

Cathay S.A.E. (“la Entidad”) fue constituida en Paraguay con la forma jurídica de una Entidad Anónima por Escritura Pública N° 23 de fecha 29 de abril de 2011. La Entidad fue inscrita en el Registro Público de Comercio en fecha 17 de junio de 2011, bajo el N° 87 Serie “B” folio 804 y siguientes, y tiene como objetivo principal la compra, venta al contado y a crédito con financiación propia. Importación y exportación de todo tipo de maquinarias, vehículos, camiones, semirremolques, motocicletas, también financiar actividades comerciales específicas, proveer recursos y garantías para la adquisición y/o arriendo de vehículos, maquinarias, equipos e instalaciones. Podrá también comercializar con productos, patentes de invención, marcas, diseños y modelos industriales y tiene como objeto secundario celebrar contratos de arrendamiento o permuta de toda clase de bienes, mercaderías o derechos, importaciones y exportaciones en general.

El 18 de setiembre de 2019, en el Acta N° 14 Asamblea general extraordinaria de modificación de estatutos sociales y de acuerdo definitivo de fusión, el directorio aprobó realizar la fusión entre Cathay S.A. en calidad de absorbente y ZQ S.A.C.I., Durandal S.A., Fixit S.A. y Finantruck S.A. en calidad de absorbidas.

Los estatutos sociales fueron modificados según:

- Escritura Pública N° 43 de fecha 15 de junio de 2015 e inscrita en el Registro Público de Comercio en fecha 25 de agosto de 2015, bajo el N° 01 Serie “comercial” folio 1 y siguientes.
- Escritura Pública N° 22 de fecha 28 de junio de 2016 e inscrita en el Registro Público de Comercio en fecha 24 de agosto de 2016, bajo el N° 002 Serie “comercial” folio 009 y siguientes.
- Escritura Pública N° 47 de fecha 02 de octubre de 2019 e inscrita en el Registro Público de Comercio en fecha 31 de octubre de 2019, bajo el folio N° 20, Serie “comercial” folio 141 y siguientes.
- Escritura Pública N° 36 de fecha 02 de octubre de 2020 e inscrita en el Registro Público de Comercio en fecha 03 de setiembre de 2021, bajo el folio N° 55, Serie “comercial” folio 125 y siguientes.
- Escritura Pública N° 14 de 17 de febrero de 2022 e inscrita en el Registro Público de Comercio en fecha 19 de abril de 2022, bajo el N.º 5, Serie “comercial” Folio 80
- Escritura Pública N° 19 de 24 de julio de 2023 e inscrita en el Registro Público de Comercio en fecha 27 de setiembre de 2023, bajo N.º 8, Serie “comercial” Folio 105.

La Entidad cierra su año económico el 31 de diciembre.

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

#### 2.1 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas de Información Financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

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

Dado que la inflación acumulada en los últimos tres años, calculada con base al 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 reexpresados 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.

### Comparabilidad

Algunas cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2023 fueron reclasificadas en el Balance General, el Estado de Resultados y el Estado de Flujos de Efectivo en los presentes estados financieros, con el fin de hacerlas comparables con las del período actual.

## 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 Entidad respecto al guaraní, al promedio y cierre de los estados financieros:

	2024			2023		
	Indicar moneda	Simbología según ISO 4217	Gs.	Indicar moneda	Simbología según ISO 4217	Gs.
Activos	DOLARES	USD	541.802.930.648	DOLARES	USD	454.358.002.351
Pasivos	DOLARES	USD	-487.504.460.321	DOLARES	USD	-617.275.240.251
<b>Posición neta</b>	-		<b>54.298.470.327</b>	-		<b>-162.917.237.900</b>

## 2.3 Deterioro

Los valores contables de los activos de la Entidad diferentes de materiales operativos e impuesto diferido 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 y 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.

En el caso de activos diferentes de bienes de propiedades, planta, equipos e intangibles 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.

En el caso de las propiedades, planta y equipos revaluados según se indica en la Nota 2.8, una pérdida por deterioro es revertida hasta el monto que no exceda el valor contable revaluado que hubiera

correspondido si no se hubiera reconocido el deterioro, cuando posteriormente se produce un aumento en la estimación del monto recuperable.

## **2.4 Disponibilidades**

Caja y bancos se presentaron por su valor nominal.

## **2.5 Cuentas por cobrar y otros créditos**

Las cuenta por cobrar se presentaron por su costo amortizado menos cualquier pérdida por deterioro (Nota 2.3).

## **2.6 Bienes de cambio**

Las existencias se valúan a su costo de adquisición de acuerdo con el criterio de valuación de salidas de existencias “precio promedio ponderado”. El valor contable de las existencias no supera el valor probable de realización de las mismas.

## **2.7 Inversiones**

2.7.1 La inversión en la subsidiarias 5Z S.A se valúa al valor patrimonial proporcional. Los cambios en la participación en las ganancias o pérdidas de la subsidiaria en la que se invierte se incluyen en el estado de resultados.

2.7.2 Las inversiones en asociadas y otras inversiones que no superen el 20% de participación se encuentran valuadas al costo.

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

### ***Valor Bruto***

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

### ***Gastos posteriores***

Los gastos posteriores incurridos para reemplazar un componente de una propiedad, plata y equipo fueron únicamente activados cuando éstos incrementan los beneficios futuros de los mismos. Los demás gastos fueron 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.

## **2.9 Deudas comerciales y otras cuentas por pagar**

Las deudas comerciales y otras cuentas por pagar fueron presentadas a su costo amortizado.

## **2.10 Patrimonio**

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

## **2.11 Impuesto a la Renta**

El Impuesto a la renta se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la renta neta imponible, a la que se le aplica la tasa vigente del 10%.

El impuesto diferido es calculado utilizando el método del estado de situación basado en el balance general, determinado a partir de las diferencias temporarias entre los importes contables de activos y pasivos y los importes utilizados para fines fiscales. El importe de impuesto diferido calculado está basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizando la tasa de impuesto aprobada a la fecha de los estados financieros. Se reconoce un pasivo o activo por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias temporarias.

Si bien la NIF 20 – Impuesto diferido emitida por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay requiere la contabilización de dicho impuesto, se optó por no registrarlo dado que el importe resultante no es material en relación con el patrimonio al 30 de junio de 2024 y 2023 ni con relación a los resultados de los años terminados en esas fechas.

## **2.12 Determinación del resultado**

La Entidad aplicó el principio de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos es calculada como se indica en la Nota 2.8.

Los resultados financieros incluyen diferencias de cambio calculadas como se indica en la Nota 2.2.

El gasto por Impuesto a la renta es calculado como se indica en la Nota 2.11.

## **2.13 Uso de estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros requiere por parte de la Dirección de la Entidad 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 Entidad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2022, 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 años futuros afectados, o sea, se registra en forma prospectiva.

Las áreas más significativas en las que la Dirección de la Entidad 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, los valores residuales y las depreciaciones de las propiedades, planta y equipo 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.

## **2.14 Definición de fondos**

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo se definió como fondos al efectivo y equivalentes de efectivo.

### Nota 3 – Disponibilidades

El detalle de Disponibilidades es el siguiente:

Concepto	2024	2023
Caja	60.617.287	83.617.534
Recaudaciones por depositar	1.000.019.444	6.432.578.842
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	1.962.531.004	260.193.581
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	3.050.712.342	1.051.663.309
<b>Total</b>	<b>6.073.880.077</b>	<b>4.860.107.432</b>

### Nota 5 – Cuentas por cobrar

El detalle de Cuentas por cobrar es el siguiente:

#### Corto Plazo

		En guaraníes	
		2024	2023
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	29.391.378.194	29.828.996.563
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	225.126.994.331	230.395.240.052
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	45.099.955.181	36.152.861.649
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares	33.123.814.695	9.220.559.565
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Local Guaraníes	4.063.829.076	94.158.518
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera Dólares	4.176.759.915	248.527.073
Menos: Intereses a devengar (CP)		-36.759.440.313	-31.325.445.338
Menos Provisiones			
<b>Total</b>		<b>304.223.291.079</b>	<b>274.614.898.082</b>

#### Largo Plazo

		En guaraníes	
		2024	2023
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	23.918.567.932	32.293.438.736
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	232.067.772.920	217.774.706.031
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	247.617.414	868.477.432
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares		43.073.089
Menos: Intereses a devengar (LP)		-48.577.733.702	-48.584.074.640
Menos Provisiones			
<b>Total</b>		<b>207.656.224.564</b>	<b>202.395.620.648</b>

## Nota 6 – Otros créditos

El detalle de Otros créditos es el siguiente:

En guaraníes

### Corrientes

Concepto	2024	2023
Anticipo Impuesto a la Renta	2.728.991.668	3.648.920.405
Créditos fiscales - IVA	247.666.270	1.824.424.290
Canje de Productos en Ventas	3.943.340.519	2.064.074.006
Seguros a devengar	1.914.258.852	1.680.126.316
Otros créditos	15.698.599.662	7.755.841.682
<b>Total</b>	<b>24.532.856.971</b>	<b>17.085.211.827</b>

### No corrientes

Concepto	2024	2023
Otros créditos LP	74.438.571	69.409.268
<b>Total</b>	<b>74.438.571</b>	<b>69.409.268</b>

## Nota 7 – Bienes de cambio

El detalle de Bienes de cambio es el siguiente:

En guaraníes

Concepto	2024	2023
Camiones	122.452.112.873	151.025.621.238
Repuestos	34.997.726.223	33.143.615.429
Importaciones en curso	2.934.259.124	5.696.725.366
Bienes recibidos en dación de pago		1.594.500.323
Accesorios	1.377.606.645	1.261.523.011
Anticipo a proveedores		1.584.695.809
Gruas Hyva	75.099.976	75.099.976
(-) Previsión para desvalorización y deterioro de inventario	(52.442.262)	-52.442.262
<b>Total</b>	<b>161.784.362.579</b>	<b>194.329.338.890</b>

## Nota 8 – Inversiones

El detalle de Inversiones es el siguiente:

En guaraníes

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

Periodo	2024	2023
Total, Inversión	40.560.193.736	106.833.293.736

<

a) Datos sobre la sociedad:

Nombre de Sociedad	RUC	Cantidad de acciones	2024	
			Total, Patrimonio neto	Total, del resultado
5Z S.A.	80060462-8	33838	47.415.603.016	702.618.088

EBE S.A.	80108814-3	16000	5.622.671.671	-132.941.625
CML S.A.	80117365-5	200	-261.744.271	-447.921.259

a) Datos sobre la inversión:

Cantidad de acciones	Participación sobre los votos (%)	Total, Inversión (miles de Gs)	Participación sobre el Patrimonio Neto (%)	Total, valuación patrimonial proporcional	Resultado sobre inversiones
25000	78	35.460.193.736	78	36.984.170.352	548.042.109
3000	19	5.000.000.000	19	1.068.307.617	-25.258.909
100	50	100.000.000	50	-130.872.136	-223.960.630

## Nota 9 – Propiedades, planta, equipos e intangibles

En guaraníes

9.1 El detalle de Propiedades, planta, equipos e intangibles es el siguiente:

En guaraníes

	Costo histórico revaluado al inicio del año	Adquisiciones	Bajas	Valor de origen revaluado al final del año	Depreciación acumulada revaluada al inicio del año	Depreciación del año	Depreciación acumulada revaluada al final del año	Valor neto contable	
								2024	2023
Muebles y útiles	5.215.088.939	44.465.456		5.259.554.395	3.310.022.450	342.230.319	3.652.252.769	1.556.079.690	1.853.026.371
Rodados	4.394.134.667	2.903.804.713	205.854.306	7.092.085.074	2.459.304.872	275.575.254	2.570.441.883	4.478.820.662	1.903.857.322
Equipos de computación	1.053.687.086	336.084.414		1.389.771.500	885.323.343	56.314.651	941.637.985	487.450.561	163.236.839
Maquinarias y herramientas	2.700.383.987	139.497.388		2.839.881.375	1.136.853.375	262.855.161	1.399.708.536	1.437.767.333	1.561.125.106
Inmuebles	13.597.342.854	1.532.727.089		15.130.069.943			-	15.130.069.943	13.597.342.854
Mejoras en predio ajeno	20.013.020.822	43.627.364		20.056.648.186	16.554.785.099	532.627.983	16.038.586.482	3.886.620.007	3.102.366.837
Instalaciones	908.519.244	15.725.403		924.244.647	716.172.411	24.121.484	740.293.895	182.782.680	191.178.760
Rodados en Leasing	3.033.691.251			3.033.691.251	1.450.867.219	64.342.045	1.453.371.616	478.418.224	952.605.038
Equipos de comunicación	106.424.682	2.352.273		108.776.955	74.627.950	4.780.527	79.408.477	29.368.478	31.796.732
Equipos de seguridad	31.417.618			31.417.618	12.792.451	3.122.945	15.915.396	15.502.222	18.625.167
Otros activos	260.466.050	845.454		261.311.504	182.275.944	11.859.110	183.958.382	78.898.578	79.735.561
Útiles y enseres	31.716.001	6.000.000		37.716.001	28.431.107		28.431.107	8.803.789	2.803.789
Otros bienes de operación	37.407.134			37.407.134	37.407.134		37.407.134	-	-
Obras en curso	219.001.076	12.022.727		231.023.803			-	231.023.803	219.001.076
Bienes en alquiler	1.687.867.239			1.687.867.239	219.591.986	107.049.762	326.641.748	1.285.970.264	1.393.020.026
<b>Totales</b>	<b>53.290.168.650</b>	<b>5.037.152.281</b>	<b>205.854.306</b>	<b>58.121.466.625</b>	<b>27.068.455.341</b>	<b>1.684.879.240</b>	<b>27.468.055.410</b>	<b>29.287.576.233</b>	<b>25.069.721.479</b>

## Nota 10 – Propiedad de Inversión

El detalle de Propiedad de Inversión es el siguiente:

En guaraníes

No corriente

Inmueble Cta Cte Catastral Num 27-1299-1

**Total**

	2024	2023
	2.928.160.111	2.928.160.111
<b>Total</b>	<b>2.928.160.111</b>	<b>2.928.160.111</b>

## Nota 11 – Activos Intangibles

El detalle de Activos intangibles es el siguiente:

### NOTA 11 – ACTIVOS INTANGIBLES

Activos intangibles	2024	2023
Desarrollo de Sistema	1.477.200.480	1.440.752.755
Licencias	2.857.046.758	2.802.580.657
Marcas	1.157.000.000	1.157.000.000
Menos amortización acumulada	-4.390.670.030	-4.088.912.657
<b>Total general</b>	<b>1.100.577.208</b>	<b>1.311.420.755</b>

## Nota 13 – Deudas comerciales

El detalle de Deudas comerciales es el siguiente:

En guaraníes

### NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

Corrientes	Indicación de Moneda	2024	2023
Proveedores - Entidades Relacionadas	PYG	1.745.047.850	2.355.618.457
Proveedores - Entidades Relacionadas	USD	1.775.268.543	1.407.394.737
Otros proveedores del exterior	USD	1.021.276.384	1.250.990.833
Sinotruk Import & Export Co., Ltd.	USD	10.678.951.002	17.601.000.219
Sany International	USD	27.565.656.166	28.413.365.712
Faccini S.A.	USD	100.467.784	2.075.831.700
Librelato S.A.	USD	6.469.121.412	5.691.677.051
Sinotruk (Hong Kong) International	USD	1.068.224.542	997.885.949
Zhongtong Bus Holding Co., Ltd.	USD	4.484.535.329	15.098.358.657
Proveedores locales	PYG	3.180.569.036	4.219.216.830
Proveedores locales	USD	2.170.616.434	2.170.390.058
Ingresos diferidos	USD	101.654.776	33.107.331
<b>Total cuentas a pagar por comerciales</b>		<b>60.361.389.257</b>	<b>81.314.837.534</b>

No Corrientes	Indicación de Moneda	2024	2023
Proveedores locales	PYG	-	2.440.911.717
<b>Total cuentas a pagar por comerciales</b>		<b>-</b>	<b>2.440.911.717</b>

## Nota 14 – Deudas financieras

El detalle de Deudas financieras es el siguiente:

En guaraníes

Corrientes

Préstamos de Entidades Locales	Vencimiento	Símbolo de Moneda	2024	Tipo de Garantía	2023
			Importe (Gs)		Importe (Gs)
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	30/09/2025	USD	110.258.495.247	hipotecaria/codeudoria	91.165.008.373
Banco Atlas S.A.	30/09/2025	USD	19.698.493.333	codeudoria	23.438.678.089
Banco Regional S.A.E.C.A.		PYG		6codeudoria	2.080.593.342
Banco Regional S.A.E.C.A.	28/09/2025	USD	9.478.468.564	codeudoria	11.516.660.446
Banco do Brasil S.A.	14/08/2025	USD	6.140.809.500	codeudoria	7.878.178.550
Banco GNB Paraguay S.A.	30/09/2025	USD	14.248.494.084	codeudoria	12.929.078.185
Banco Continental S.A.E.C.A.	26/09/2025	USD	20.547.959.763	codeudoria	29.050.372.981
Banco Continental S.A.E.C.A.	03/12/2024	PYG	3.003.086.603	codeudoria	2.464.040.349
Bancop S.A.	25/09/2025	USD	18.294.680.124	codeudoria	15.253.652.573
Banco BASA S.A.	12/09/2025	USD	2.788.620.495	codeudoria	4.157.908.886
Banco Itaú Paraguay S.A.	28/09/2025	USD	5.758.044.807	codeudoria	5.257.282.683
Fondo de inversión	01/09/2025	USD	5.982.691.847	codeudoria	7.209.760.888
Sobregiros bancarios		PYG	311.596		417.754.835
Préstamos locales sin recursos		PYG	840.732.778		-16.726.112
Descuento de Documentos		USD	-15.411.709.036		-14.263.375.868
Descuento de Documentos		PYG	-12.155.423.172		-5.890.664.492
Préstamo Solar Gs.	30/01/2025	PYG	9.162.928.177	codeudoria	3.426.158.611
Préstamo Solar USD	27/07/2025	USD	9.965.759.674	codeudoria	5.622.536.924
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	10/09/2025	USD	950.546.277	codeudoria	
Préstamo Financiera Paraguay Japonesa USD	19/09/2025	USD	6.706.369.935	codeudoria	
Préstamo Zeta Banco Usd	30/09/2025	USD	6.807.408.536		
(-) Intereses a Devengar			-18.926.302.115		-18.810.809.680
<b>Total</b>			204.140.467.016		182.886.089.563

No Corrientes

Préstamos de Entidades Locales	Vencimiento	Simbología de Moneda	2024	Tipo de garantía	2023
			Importe (Gs)		Importe (Gs)
Sudameris Bank S.A.E.C.A. (LP)	01/05/2029	USD	124.828.224.720	hipotecaria/codeudoria	149.649.792.230
Banco Regional S.A.E.C.A. (LP)	09/05/2026	USD	3.574.030.759	codeudoria	9.146.870.510
Banco Atlas S.A. (LP)	15/07/2027	USD	13.046.555.128	codeudoria	23.026.828.345
Fondo de inversión LP	01/04/2026	USD	2.481.466.421	codeudoria	6.382.653.468
Banco BASA S.A. (LP)	11/01/2027	USD	3.720.381.420	codeudoria	5.429.322.006
Bancop S.A. (LP)	22/09/2029	USD	15.264.180.125	codeudoria	14.326.115.177
Banco Itaú Paraguay S.A. (LP)	19/05/2027	USD	8.800.248.568	codeudoria	12.277.474.542
Banco GNB Paraguay S.A.	23/08/2027	USD	8.708.027.980	codeudoria	9.264.053.686
Banco Continental S.A.E.C.A.	13/08/2029	USD	31.455.752.554	codeudoria	10.523.229.232
Préstamo Solar USD	27/07/2025	USD		codeudoria	2.322.266.427
Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.	15/03/2027	USD	13.134.062.167	codeudoria	
Préstamo Financiera Paraguay Japonesa USD	02/07/2029	USD	12.060.300.879		
Préstamo Zeta Banco Usd	26/07/2025	USD	11.294.640.507	codeudoria	
Descuento de Documentos		USD	-11.280.425.088		
(-) Intereses a Devengar			-23.694.985.113		-23.135.789.952
<b>Total</b>			213.392.461.028		219.212.815.672

**Nota 18 – Provisiones**

El detalle de provisiones es el siguiente:

En guaraníes

<b>Provisiones</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Provisiones y cargas sociales	928.502.108	244.643.609
Provisiones Varias	768.266.388	377.266.388
<b>Total</b>	<b>1.696.768.496</b>	<b>621.909.997</b>

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

El detalle de otros pasivos es el siguiente:

En guaraníes

<b>Corrientes</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Retención de IVA a pagar	200.514.121	202.910.527
Otros Pasivos con Entidades relacionadas		
Provisión póliza garantía DNA	2.154.725.586	2.154.725.586
<i>Otros diversos</i>	3.690.059.781	11.076.955.002
<b>Total</b>	<b>6.045.299.488</b>	<b>13.434.591.115</b>

**Nota 20 – Capital Integrado**

El detalle del capital integrado es el siguiente:

En guaraníes

<b>Fecha</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Monto Capital Integrado	184.000.000.000	184.000.000.000
<b>Total</b>	<b>184.000.000.000</b>	<b>184.000.000.000</b>

**Nota 21 – Reservas**

El detalle de las reservas es el siguiente:

En guaraníes

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>a Reserva de revalúo</b>	6.616.478.982	6.616.478.982
<b>b Reserva legal</b>	10.349.609.104	9.239.044.350

**Nota 23 – Resultados Acumulados**

El detalle de Resultados Acumulados es el siguiente:

En guaraníes

	2024	2023
Resultado de ejercicios anteriores	67.643.870.967	23.384.632.049
Resultado del ejercicio actual	23.975.216.791	44.259.238.918
Totales	91.619.087.758	67.643.870.967

**Nota 25 – Ventas**

Los ventas de la entidad han sido los siguientes:

En guaraníes

	2024	2023
<b>Ventas</b>		
<b>Ventas línea de negocio 1</b>		
Crédito	315.817.226.325	126.864.718.797
<b>Ventas línea de negocio 2</b>		
Crédito	16.194.033.776	9.303.450.040
<b>Ventas línea de negocio 3</b>		
Crédito		2.989.067.068
Descuentos concedidos	-54.585.391.422	
<b>Total</b>	181.591.907.397	139.157.235.905

**Nota 26 – Costos de ventas**

Los Costos de ventas incurridos por la entidad han sido los siguientes:

En guaraníes

	2024	2023
<b>Costo de ventas</b>		
<b>Línea de negocio 1</b>		
Existencia inicial del inventario	-209.510.575.003	-259.113.536.352
+ Compra de bienes y servicios	-156.114.883.377	-53.747.986.779
- Existencia final de inventario	161.784.362.579	209.510.575.003
<b>Línea de negocio 2</b>		
Costo de servicios	-19.962.991.180	
Total costo de ventas	-223.804.086.981	-103.350.948.128

**Nota 27– Gastos de administración y ventas**

Los Gastos de administración y ventas incurridos por la entidad han sido los siguientes:

En guaraníes

	2024	2023
Movilidad y viáticos	1.058.381.605	-
Gastos de alquiler	2.588.725.085	1.182.592.417
Gastos por servicios	5.403.039.537	5.799.470.107
Honorarios profesionales y asesoramiento	4.012.733.950	945.371.724
Gastos de reparación y mantenimiento	548.061.668	-
Gastos del personal y capacitación		7.930.704.116
Seguros pagados	115.765.420	31.439.170
Otros gastos de operación	1.054.189.865	-
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	7.187.456.935	1.910.762.752
Sueldos y Jornales	6.255.162.708	3.000.300.994
Gastos de Publicidad y Propaganda	1.359.379.455	474.020.981
Depreciación bienes de uso	1.577.829.478	-
Amortización activos intangibles	301.757.373	-
Otros Gastos de Administración	7.837.863.073	1.512.599.396
<b>Total</b>	<b>39.300.346.152</b>	<b>22.787.261.657</b>

**Nota 28 – Otros ingresos y gastos Operativos**

El detalle de los otros ingresos y gastos operativos son los siguientes:

En guaraníes

	2024	2023
<b>Otros ingresos</b>		
Otros ingresos	990.675.875	1.586.763.427
<b>Total</b>	<b>990.675.875</b>	<b>1.586.763.427</b>

**Nota 29 – Ingresos y gastos financieros**

El detalle de los otros ingresos y gastos financieros son los siguientes:

En guaraníes

	2024	2023
<b>Ingresos Financieros netos</b>		
Intereses ganados	40.787.946.730	8.925.717.884
Intereses y gastos financieros	-27.238.419.574	-7.577.063.685
Diferencia de cambio	-1.927.967.726	-5.072.880.074
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>11.621.559.430</b>	<b>-3.724.225.875</b>

**Nota 30 – Resultados en Inversiones Asociadas**

En guaraníes

	2024	2023
<b>Resultado de inversiones en asociadas</b>		
Resultado de inversiones en asociadas	-	106.833.293.736
<b>Total</b>	-	106.833.293.736

**Nota 32 – Impuesto a la renta**

En guaraníes

	2024	2023
<b>Impuesto a la renta</b>		
Impuesto a la renta	2.958.454.060	2.788.998.617
<b>Total</b>	2.958.454.060	2.788.998.617

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

En guaraníes

	2024	2023
<b>Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta</b>		
Subtotal	23.975.216.791	24.580.964.631
- Impuesto a la renta	-2.958.454.060	-2.788.998.617
<b>Total</b>	21.016.762.731	21.791.966.014

**Nota 35 – Utilidad/Pérdida neta por acción ordinaria**

En guaraníes

	2024	2023
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	184000	162000
Utilidad Neta	23.975.216.791	24.580.964.631
<b>Utilidad Neta por Acción Ordinaria</b>	<b>130300,0913</b>	<b>151734,3496</b>

**Nota 37 – Contingencias y compromisos**

Los principales contratos suscritos por la Sociedad, vigentes al 30 de junio 2024 son:

a) Codeudoria préstamo a favor de Empresa de Transporte San Isidro con Banco Basa

La sociedad ha contraído en fecha 20 de mayo del 2020 contrato de préstamo a favor de la Empresa de Transporte San Isidro SRL según Actas de Directorio Nro. 77 y 78

Según siguiente detalle

**En Gs**

Capital	7.250.000.000
Interés	2.386.168.738
Fecha inicio	25/05/2020
Fecha de vencimiento	05/05/2025

b) Codeudoria préstamo a favor de Empresa de Transporte San Isidro con Banco Altas

La sociedad ha contraído en fecha 22 de abril del 2022 contrato de préstamos a favor de la Empresa de Transporte San Isidro SRL

Según siguiente detalle

**En Gs**

Capital	5.000.000.000
Interés	783.635.088
Fecha inicio	25/04/2022
Fecha de vencimiento	25/04/2025

c) La sociedad ha contraído en fecha 10 de marzo del 2023 contrato de préstamo a favor de la Empresa de Transporte San Isidro SRL

**En Gs**

Capital	3.000.000.000
Interés	477.993.711
Fecha inicio	10/03/2023
Fecha de vencimiento	09/03/2026

c) Codeudoria préstamo a favor de Centro Monitoreo Logístico S.A. con Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.

**En USD**

Capital	100.000,00
interés	1.288,50
Fecha inicio	13/07/2023
Fecha de vencimiento	12/07/2026

Al 30 de junio 2024 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.

Obs.: Esta información debe estar ajustada a lo requerido por la Norma de Información Financiera N°5 Contingencias y sucesos que ocurren después de la fecha del balance.

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

	2.024	2.023
<b>ACTIVO</b>		
Cuentas a cobrar comerciales	26.150.211.369	31.115.975.269
Otros créditos	51.942.820.129	15.168.996.465
<b>Total, activo</b>	78.093.031.497	46.284.971.734
<b>PASIVO</b>		
Cuentas por pagar comerciales	4.232.465.950	3.747.459.831
Préstamos a corto plazo		
Otros pasivos		15.553.362
<b>Total, pasivo</b>	4.232.465.950	3.763.013.194

Mariela Sosa  
Contadora

Rolando Zuccolillo  
Representante Legal