

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL 30 de Setiembre de 2025

Presentadas en forma comparativa con el periodo terminado

Al 30 de Setiembre de 2024

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

SALLUSTRO Y CIA. S.R.L. fue constituida por escritura pública No. 34 de fecha 07 de marzo de 1977, protocolizada por el Escribano Ángel Albrech Azarini, inscripta en el Registro Público de Comercio con el N° 193, folio 14 y sgtes. del libro seccional respectivo, el 16 marzo de 1977.

Posteriormente sus estatutos sociales, fueron modificados sucesivamente, como consta en la Escritura Pública N° 60, de fecha 13 de diciembre de 1.985, protocolizada por la Escribana Rosa María Beatriz Ruiz de Prieto. Luego modificada por Escritura No. 49 fecha 26 de abril de 1.995, pasada ante Escribano Publico Arsenio Ocampos, inscripta en el Registro Público de Comercio, con el No. 286, folio 2716 y sgtes, Luego Modificada por Escritura N° 103 del 16 de Noviembre de 2006 ante Escribano Publico Arsenio Ocampos, inscripta en el Registro Público de Comercio, Con el No. 126, folio 806 y sgtes, Luego Modificada el 23 de Marzo de 2009, ante Escribana Ana María Mendoza de Acha, Inscripta en el el Registro Público de Comercio con el No. 59, folio 745 y sgtes, de fecha 26 de marzo de y transformada en SALLUSTRO Y CIA S.A., modificada totalmente por Escritura N° 31 del 11 de diciembre de 2012, ante la escribana Ana María Mendoza de Acha, inscripta en el Registro Público de Comercio con el N° 1603, folio 9630 y sgtes. De fecha 21 de diciembre de 2012.

El nuevo Capital Social autorizado queda fijado en la suma de Veinte mil millones de guaraníes (Gs. 23.000.000.000), dividido en doscientas mil (230.000), acciones de guaraníes cien mil (Gs. 100.000), quedando suscriptas e integradas por los accionistas Diecinueve mil doscientos setenta y cuatro millones de Guaraníes (Gs. 19.274.000.000), dividido en ciento noventa y dos mil setecientos cuarenta (192.740), acciones de guaraníes cien mil (Gs. 100.000), c/u. Este aumento de Capital estuvo acompañado de la respectiva modificación de estatutos, en los artículos N° 5 y 26, modificada por Escritura N° 63 del 09 de noviembre del 2016, ante la escribana Ana María Mendoza de Acha, inscripta en el Registro Público de Comercio con el N° 1, folio 1-9 y sgtes. De fecha 06 de diciembre de 2016.

Por escritura pública N° 32 de fecha 16/05/2018, autorizada por la escribana Ana María Mendoza de Acha, Reg N° 321, se formalizó la Fusión de las Firms "INNOVARE" S.A.E.C.A. y "SALLUSTRO Y CIA" S.A., por absorción, por lo que la firma "SALLUSTRO Y CIA" S.A., absorbió a "INNOVARE" S.A.E.C.A. El capital social de la Firma quedo fijado en 40.000.000.000 (Guaraníes cuarenta mil millones), la escritura se halla inscripta en los Registros Públicos de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 2 y al folio 12 y sgtes, y en la sección comercio, matrícula comercial n°8048, serie "Comercial", bajo el N°02, folio 10-21, ambas inscripciones en fecha 18/10/2018. A la relacionada escritura acompaño una Complementaria de N° 60 de fecha 23/08/2018.

Modificación de Estatuto conforma a la escritura N° 41 (Civil "A") de fecha 24/20/2019, autorizada por la Escribana Ana María Mendoza de Acha, Reg. N° 321, se formalizo el aumento de Capital Social, emisión de Acciones y modificación de Estatutos Sociales. El Capital Social queda fijado en Gs 68.000.000.000 (Guaranés sesenta y ocho Millones) y del capital integrado a Gs 64.109.200.000 (guaraníes sesenta y cuatro mil ciento nueve millones

doscientos mil). la Escritura se halla inscripta en los Registros Públicos de Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 3 y al folio 12 y sgtes, y en la sección comercio, matricula comercial N°8048, serie Comercial, bajo el N° 03, folio 22-40, ambas inscripciones en fecha 06/05/2020 y reingresada en fecha 07-01-2021.

Según Acta de Asamblea General Ordinaria de fecha 12 de abril del 2021, se ha resuelto capitalizar el resultado del ejercicio 2020 Gs. 953.240.265 (Guaraníes novecientos cincuenta y tres millones doscientos cuarenta mil doscientos sesenta y cinco) totalizando un capital integrado de Gs. 65.062.440.265 (Guaraníes sesenta y cinco mil sesenta y dos millones cuatrocientos cuarenta mil doscientos sesenta y cinco).

Según Acta de Asamblea General Ordinaria de fecha 12 de abril del 2022, se ha resuelto capitalizar Gs. 1.425.175.367, de esa forma se integra la totalidad del capital suscrito que asciende a Gs. 68.000.000.000 (Guaraníes sesenta y ocho mil millones)

El plazo de duración de la Sociedad fue establecida en Noventa y Nueve (99) años y tiene por objeto la importación, exportación, representación de productos elaborados semi-elaborados frutos del país y/o extranjero, materias primas, bienes en general, muebles e inmuebles Asimismo, la sociedad podrá recibir mandatos, representaciones comisiones y consignaciones, comercializar y distribuir todo tipo de bienes, frutos o mercaderías, prestar todo tipo de servicios dedicarse a la instalación y explotación de industrias, a construcciones en general, administración de negocios y empresas, desarrollo de nuevos productos, marketing, relaciones públicas y publicidad, selección y entrenamiento de personal, servicios de correspondencias, suministro de informaciones económicas, relación de estudios o análisis económicos y financieros, estudio de mercado y factibilidad. Podrá también dedicarse a cualquier otro género de actividad mercantil admitida por ley.

El funcionamiento y las operaciones de la Sociedad se rigen por sus Estatutos Sociales, El Código Civil, las Leyes 125/91, 2421/04, sus Decretos y Resoluciones reglamentarias y la Ley 1034 del Comerciante. La Empresa fue Inscripta según Resolución N° 1.228/09 del 26 Octubre del 2009 en la Comisión Nacional de Valores

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de las principales políticas contables:

a. Bases de contabilización (Según NIF Bases de preparación de los Estados Financieros)

Los estados financieros se han preparado siguiendo los criterios de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de activos y pasivos en moneda extranjera y las propiedades, planta y equipo según se explica en los puntos c) y k), 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.

b. Moneda de Cuenta

La moneda de cuenta utilizada para la elaboración de los estados contables es el guaraní, moneda oficial de la República del Paraguay.

c. Moneda extranjera

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

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

	2025			2024		
	Indicar moneda	Simbología según ISO 4217	Miles de G.	Indicar moneda	Simbología según ISO 4217	Miles de G.
Activos	Guaraníes	Gs	27.872.119.016	Guaraníes	Gs	46.248.101.179
Pasivos	Guaraníes	Gs	33.703.834.569	Guaraníes	Gs	23.349.523.482
Posición neta			61.575.953.585			69.597.624.661

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el tipo de cambio de la moneda extranjera es 6.952,10 del Activo y 6.970,65 del pasivo en U\$S, varió en (varió en un 11,53%) con respecto al vigente al 30 de setiembre de 2024.

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considerarán dentro del concepto de efectivo los saldos en efectivo, fondo fijo y disponibilidades en cuentas bancarias.

e. Negocio en Marcha – NIIF. 1 Párrafo: 19

Cap. Juan Ramón Dalquist entre Tte. Víctor Valdez y José Pappalardo
 Telefax (59521) 671 410 R.A. – www.sallustro.com.py
 Asunción - Paraguay

Los estados financieros fueron preparados sobre la base de que **Sallustro y Cía. S.A.** está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la entidad no tiene intención ni necesidad de liquidar o cortar en forma importante la escala de sus operaciones.

f. Inversiones

Las inversiones temporales se valúan de acuerdo a los siguientes criterios de valuación:

- Colocaciones financieras en moneda local: a su valor nominal más los intereses devengados al cierre del período. Ver Nota 4.
- Colocaciones financieras en moneda extranjera: a su valor de cotización al cierre del período más intereses devengados a ese momento. Ver Nota 4.

Obs.: En caso de la existencia de saldos y transacciones con partes relacionadas, la información que corresponda a ser expuesta por la sociedad, se ajustará a lo requerido por la Norma de Información Financiera N° 7 Revelaciones de partes relacionadas.

g. Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables

La sociedad constituye provisiones para deudores de dudoso cobro a los efectos de crear reserva para los casos en los que no cobren las deudas o se incurran en gastos para la cobranza.

h. Inventarios

Las existencias se valúan a su costo de adquisición y/o producción. El criterio de imputación de las unidades al costo es P.P.P. (Precio promedio ponderado). El valor contable de las existencias no supera al valor probable de realización de las mismas. Ver Nota 26.

Las Importaciones en curso incluyen el importe facturado por el proveedor de mercaderías, más los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes estén a disposición en el stock.

i. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo están valorizados a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada. Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente de la incorporación al activo de la sociedad y es calculada por el método de línea recta, a tasas reguladas por Administración Tributaria y que se consideran adecuadas para extinguir el valor bruto de los bienes al fin de su vida útil, realizando provisiones mensuales establecidas por el Directorio y pasando a realizar los ajustes correspondientes al final de cada ejercicio fiscal. El directorio ha resuelto seguir el método de depreciación conforme a lo establecido en el art 12 de la ley 125/91 para todos los bienes adquiridos anteriores a la entrada en vigencia de la Ley 6380/19, posterior a la entrada en vigencia los bienes adquiridos se rigen conforme a la RESOLUCIÓN GENERAL N° 77 y valor residual mínimo establecido en la reglamentación por cada tipo de bien.

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

j. Intangibles

Los intangibles se exponen a su costo incurrido menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre del año.

Las amortizaciones son calculadas por el método que refleja el patrón de consumo de los beneficios económicos derivados de los intangibles o por el método de línea recta (se explica el método elegido) si el patrón no pudiera ser determinado de forma fiable (NIF 15, párrafo 64). Ver Nota 11.

Este rubro incluye costos incurridos por la sociedad relacionados con ingresos futuros.

k. Reconocimiento de ingresos y egresos

Los ingresos y egresos se reconocen sobre la base de lo devengado. Bajo tal base los efectos de las transacciones y otros eventos son reconocidos cuando ocurren y no cuando se pagan o cobran.

l. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa legal vigente del impuesto que es del 10% por el reconocimiento del cargo o el ingreso originado por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere.

Obs.: Cambios en políticas contables y su efecto sobre los estados financieros, como así también las modificaciones o ajustes de la información de ejercicios anteriores deben exponerse conforme a lo requerido por la Norma de Información Financiera N° 6 Utilidad o pérdida neta por el período, errores fundamentales y cambios en políticas contables

SALLUSTRO Y CIA. S.A.

Los saldos al 30 de setiembre de 2024 y 2025, están compuestos por fondos disponibles en poder de la sociedad, como en Bancos de Plaza, en cuentas corrientes y cajas de ahorros, en guaraníes y dólares estadounidenses.

Su composición se detalla en el siguiente cuadro:

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

En miles de guaraníes

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	2025	2024
Caja	-	0
Recaudaciones a depositar ML	0	0
Fondo Fijo	262.093.000	205.257.452
Efectivo	264.340.220	416.917.982
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes		
ITAU Banco Cta. 30000687/6	330.612.912	700.713.404
Sudameris SAECA ex Banco Regional Cta. 16107000905	0	236.707.541
Banco Continental Cta. Gs.	416.428.967	48.481.717
Banco Familiar Cta. Cte. 22-901969	55.420.853	127.524.010
Banco Atlas S.A. Cta. 3-13-00560/0	97.999.403	
Banco GNB Paraguay Gs. ex B.B.V.A. Cta. 212101000012133	380.366.882	97.621.946
Banco de la Nación Argentina Cta. 571550	39.162.425	22.724.480
Banco BASA Gs ex Banco Amambay S.A. Cta. 1-1300538/9	221.157.573	78.120.617
Banco Nacional de Fomento Cta. 819786/8	113.766.666	25.206.332
Banco para la Comercialización y la Producción S.A.	49.697.410	31.059.670
Banco Interfisa S.A.E.C.A.	21.753.948	109.345.464
Banco Rio S.A.E.C.A.	65.737.423	114.373.211
Fic de Finanzas	0	
Banco Do Brasil Gs.	241.493.933	85.697.260
UENO BANK ex Financiera el Comercio S.A.E.C.A	0	16.792.493
Financiera Solar S.A.E.C.A.	204.087.337	154.198.776
Banco Itau - Caja de Ahorros / Bonos	135.209.662	40.335.582
Banco Itau- CTA. Reserva Bonos	756.571.709	506.935.327
Sudameris Bank S.A. Cta. 30195	-2.835.894	3.680.266.618
Financiera Paraguay Japonesa S.A.E.C.A.	-9.517.000	8.131.785
Ueno Bank ex Banco Visión S.A. Cta. 900017367	155.637.456	9.777.627
UENO BANK -619801470 PYG	3.000.030	0
ZBANCO S.A.E.C.A GS	7.375.000	0
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares		
ITAU Banco Cta. U\$. 35000032/5	1.312.695.533,00	0,00
Banco Continental Cta. U\$ 44-27-843980-04	267.638.040	1.424.851
Ueno Bank ex Banco Visión S.A. Cta. U\$ 900063273	0	43.918.288
Banco Familiar Cta. Cte. 22-1684423	64.755.326	197.959.977
Banco Atlas S.A. Cta. U\$	30.349.798	54.030.669
Banco GNB Paraguay ex B.B.V.A. Cta. U\$. 21-215500-01131	56.390.392	56.017.950
Banco GNB Cta. U\$ 1-063767-020	106.016.197	85.658.519
Banco Sudameris SAECA Cta. U\$. 30195	0	106.282.669

Banco de la Nación Argentina Cta. U\$ 517542	154.759.286	153.828.012
Banco BASA ex Banco Amambay	292.796.184	53.325.293
Banco Do Brasil U\$	110.383.109	109.718.872
Banco Rio U\$	58.267.374	41.125.453
VALLEY NATIONAL BANK CTA. 42289262	633.920.184	499.731.355
Banco Interfisa S.A.E.C.A. U\$	175.171.499	212.890.255
Banco Solar U\$	238.844.622	42.598.133
UENO BANK U\$S	83.047.475	0
ZBANCO S.A.E.C.A U\$S	71.663.304	0
Total	7.466.258.238	8.374.699.590

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	En miles de guaraníes	
	2025	2024
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Local Guaraníes	1.570.040.206	6.629.975.658
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Extranjera Dólares	10.874.531.847	3.307.910.756
Total	12.444.572.053	9.937.886.415
Inversiones a Largo Plazo		
	2025	2024
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Local Guaraníes	12.030.909.091	12.030.909.091
Total	12.030.909.091	12.030.909.091

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

		En miles de guaraníes	
		2025	2024
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	10.472.176.732	1.568.600.900
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	7.979.925.234	13.961.751.828
Pagare Corriente ME	Moneda Extranjera Dólares	182.711.546	204.730.179
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Local Guaraníes	1.848.353.009	3.132.508.282
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera Dólares	1.020.057.736	2.076.489.688
Cheque Vale	Moneda Local Guaraníes	338.727.531	61.943.204
Tarjetas de Créditos	Moneda Local Guaraníes	10.219.474.724	8.303.815.321
Deudores por prestamos	Moneda Local Guaraníes	1.057.178.630	50.000.000
Viaticos a Rendir	Moneda Local Guaraníes	-	526.412.900
Préstamos a Socios y Accionistas	Moneda Local Guaraníes	226.357.833	2.346.835.625
Préstamos a Socios y Accionistas	Moneda Extranjera Dólares	2.251.473.076	584.398.843
Menos Provisiones		-	-
Total		35.597.689.905	32.818.740.625

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

		En miles de guaraníes	
		2025	2024
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	13.194.784.741	13.194.784.741
Cheques rechazados	Moneda Local Guaraníes	443.417.916	443.417.916
Deudores en gestión judicial ME	Moneda Extranjera Dólares	-	1.642.111
Cheques Rechazados en Gestion Judicial ML	Moneda Local Guaraníes	340.679.100	350.678.307
Cheques Rechazados en Gestion Judicial ME	Moneda Extranjera Dólares	51.619.343	57.840.008
Deudores por prestamos	Moneda Extranjera Dólares	470.223.600	-
Préstamos a Socios y Accionistas L.P.	Moneda Local Guaraníes	15.587.411	463.363.382
Préstamos a Socios y Accionistas L.P.	Moneda Extranjera Dólares	0	1.689.161.916
Total		14.516.312.111	16.200.888.380

Composición de la cartera de créditos por ventas		2025
Situación	Monto	% Provisiones sobre Cartera
A Total Cartera no Vencida	38.199.619.930	
B. Total Cartera Vencida	11.914.382.086	
<i>Composición Cartera Vencida</i>		
Normal	3.098.740.493	
En Gestión de Cobro	8.423.343.150	
En Gestión de Cobro Judicial	392.298.443	
Total de la cartera de créditos (A+B)	50.114.002.016	
(-) Total Provisiones	-	
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS	50.114.002.016	
Observaciones		
<u>Criterios de Clasificación utilizados</u>	De	A
Normal	1	90
En Gestión de Cobro	91	180
En Gestión de Cobro Judicial	> 180	100

NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS

En miles de guaraníes

El rubro de otros créditos se compone como sigue:

Corrientes

Concepto	2025	2024
Anticipo Impuesto a la Renta	-	814.732.540
Retención Computables Impuesto a la Renta	444.777.285	906.823.948
Anticipos a proveedores Locales	12.575.208	349.685.052
Anticipos a proveedores del Exterior	880.281.366	22.245.609.640
Anticipo al Personal	500.002	-
Gastos pagados por adelantado	1.964.579.428	1.845.201.099
Retención Computables de IVA	72.496.533	351.834.465
Impuesto al Valor Agregado	1.525.530.665	19.466.524
Crédito Tributario	665.269.750	-
Total	5.566.010.237	26.533.353.268

No corrientes

Concepto	2025	2024
Garantía de Alquiler ML	548.480.818	548.480.818
Garantía de Alquiler ME	504.596.945	460.055.914
Total	1.053.077.763	1.008.536.732

NOTA 7 – INVENTARIOS

Los bienes de cambio están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	2025	2024
Mercaderías	99.339.466.076	95.523.674.394
Importación en Curso	33.177.271.515	14.543.080.104
Previsión por Obsolescencia	861.274.471	1.594.342.139
(-) Previsión para desvalorización y deterioro de inventario		
Total	133.378.012.062	111.661.096.637

Nota 8 - INVERSIONES EN ASOCIADAS – NO APLICA.

NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - NETO

En miles de guaraníes

*** Informe de Tasación sobre Inmueble con finca N° 20.782, y Cta. Cte. Ctral. N° 27-3521-03, del distrito de Luque, de acuerdo a Normas del BCP (SB. SG. N° 00288/2002 y la SB. SG. N° 00019/2015 y las Normas Internacionales de Avaluación IVSC (INTERNACIONAL VALUATION STANDARDS COUNCIL)**

	Costo histórico revaluado al inicio del año	Adquisiciones	Bajas	Revalúo del año	Valor de origen revaluado al final del año	Depreciación acumulada revaluada al inicio del año	Depreciación del año	Bajas de depreciaciones acumuladas	Revalúo depreciación acumulada del año	Depreciación acumulada revaluada al final del año	Valor neto contable	
											2025	2024
Instalaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Terrenos	10.752.248.724	-	-	-	10.752.248.267	-	-	-	-	-	10.752.248.267	10.752.248.724
(*)Inmuebles Revalu Técnico	169.942.447	-	-	-	169.942.447	-	-	-	-	-	169.942.447	169.942.447
Inmueble en curso	1.458.826.497	-	-	-	1.458.826.497	-	-	-	-	-	1.458.826.497	1.458.826.497
Rodados	3.577.393.549	(121.716.844)	-	-	3.455.676.705	(1.447.019.304)	(97.687.353)	-	-	(1.544.706.657)	1.910.970.048	2.130.374.245
Muebles y útiles	23.283.260.078	3.134.757.350	-	-	26.418.017.428	(15.675.092.131)	(1.276.641.673)	-	-	(16.951.733.804)	9.466.283.624	7.608.167.947
Maquinarias y herramientas	273.331.136	58.823.636	-	-	332.154.772	(264.969.818)	(501.172)	-	-	(265.470.990)	66.683.782	8.361.318
Equipos de oficina	3.830.011.789	332.312.454	-	-	4.162.324.243	(2.346.910.129)	(216.284.124)	-	-	(2.563.194.253)	1.599.129.990	1.483.101.660
Mejoras en predio Ajeno	23.184.110.936	3.959.672.310	-	-	27.143.783.246	(15.602.283.675)	(1.029.281.584)	-	-	(16.631.565.259)	10.512.217.987	7.581.827.261
Equipos de computación	4.736.333.935	412.926.145	-	-	5.149.260.080	(3.642.637.842)	(191.949.497)	-	-	(3.834.587.339)	1.314.672.741	1.093.696.093
Equipos de computación GND	-	-	-	-	-	-	(120.332.880)	-	-	(120.332.880)	(120.332.880)	-
Totales	71.265.459.092	7.776.775.051	-	-	79.042.233.685	(38.978.912.900)	(2.932.678.282)	-	-	(41.911.591.182)	37.130.642.503	32.286.546.192

*** Informe de Tasación sobre Inmueble con finca N° 20.782, y Cta. Cte. Ctral. N° 27-3521-03, del distrito de Luque, de acuerdo a Normas del BCP (SB. SG. N° 00288/2002 y la SB. SG. N° 00019/2015 y las Normas Internacionales de Avaluación IVSC (INTERNACIONAL VALUATION STANDARDS COUNCIL)**

NOTA 10 – ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA – NO APLICA

NOTA 11 – ACTIVOS INTANGIBLES

En miles de guaraníes

Activos intangibles	2025	2024
Licencia de Software y Marcas	7.302.255.596	7.230.225.779
*Licencia de Software en Curso SAP	3.498.892.638	3.118.412.027
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA LICENCIA DE SOFTWARE Y MARCAS	-4.220.721.340	-4.219.500.990
Total general	6.580.426.894	6.129.136.816

* Reclasificación de la cuenta Licencia de Software en Curso SAP, según Nota CNV/DM N° 002/2021.

NOTA 12 – GOODWILL – NO APLICA



NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

En miles de guaraníes

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

Corrientes	Simbología según ISO 4217	Indicación de Moneda	2025	2024
Proveedores - Entidades Relacionadas	PYG	Guaraní		
Otros proveedores del exterior	USD	Dólar estadounidense	19.518.080.954	14.114.374.561
Proveedores locales	PYG	Guaraní	10.847.064.649	8.012.618.411
Proveedores locales	USD	Dólar estadounidense	4.004.774.119	4.625.794.418
Nota de Crédito Recibida- Reg.	PYG	Guaraní	-	(153.867.647)
Total cuentas a pagar por comerciales			34.369.919.722	26.598.919.743

No Corrientes	Simbología según ISO 4217	Indicación de Moneda	2025	2024
Proveedores - Entidades Relacionadas				
Otros proveedores del exterior				
Proveedores locales				
<i>(nuevas cuentas a incluir)</i>				
Total cuentas a pagar por comerciales			-	-

NOTA 14 – PRESTAMOS ACORTO Y LARGO PLAZO

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

(b) Obligaciones garantizadas por valor de guaraníes.....

Corrientes

Préstamos de Entidades Locales	2025					2024				
	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía
Banco Itaú S.A.	30/12/2025	PYG	Guaraní	4.828.930.675	Codeudoría Solidaria	16/12/2024	PYG	Guaraní	2.571.739.156	Codeudoría Solidaria
Banco Continental S.A.E.C.A.	29/12/2025	PYG	Guaraní	1.684.308.651	Codeudoría Solidaria	28/12/2024	PYG	Guaraní	1.130.861.608	Codeudoría Solidaria
Banco Vision S.A.		PYG	Guaraní	-		5/12/2024	PYG	Guaraní	986.288.926	Codeudoría Solidaria
Banco GNB Paraguay S.A.	28/11/2025	PYG	Guaraní	1.560.250.859	Codeudoría Solidaria	14/12/2024	PYG	Guaraní	645.833.333	Codeudoría Solidaria
Banco de la Nacion Argentina		PYG	Guaraní	-		2/12/2024	PYG	Guaraní	500.000.000	Codeudoría Solidaria
Banco BASA S.A.		PYG	Guaraní	-		25/12/2024	PYG	Guaraní	700.000.000	Codeudoría Solidaria
Banco Nacional de Fomento	25/10/2025	PYG	Guaraní	1.500.000.000	Codeudoría Solidaria	23/12/2024	PYG	Guaraní	7.442.809.523	Codeudoría Solidaria
Bancop S.A.		PYG	Guaraní	-		15/12/2024	PYG	Guaraní	437.500.000	Codeudoría Solidaria
Banco interfisa S.A.E.C.A.		PYG	Guaraní	-		26/12/2024	PYG	Guaraní	250.481.250	Codeudoría Solidaria
Banco Rio S.A.E.C.A.	30/12/2025	PYG	Guaraní	500.000.000	Codeudoría Solidaria	31/12/2024	PYG	Guaraní	500.000.000	Codeudoría Solidaria
Fic S.A. de Finanzas	8/12/2025	PYG	Guaraní	2.753.974.579	Codeudoría Solidaria	31/12/2024	PYG	Guaraní	7.202.054.325	Codeudoría Solidaria
Financiera Solar S.A.E.C.A.		PYG	Guaraní	-		6/12/2024	PYG	Guaraní	381.744.817	Codeudoría Solidaria
Banco do Brasil Gs.		PYG	Guaraní	-		31/12/2024	PYG	Guaraní	1.768.000.000	Codeudoría Solidaria
Financiera Ueno S.A.E.C.A.	27/12/2025	PYG	Guaraní	1.625.000.000	Codeudoría Solidaria	27/12/2024	PYG	Guaraní	1.625.000.000	Codeudoría Solidaria
Financiero Paraguayo Japonesa S.A.E.C.A.	12/12/2025	PYG	Guaraní	500.687.500	Codeudoría Solidaria	20/12/2024	PYG	Guaraní	500.687.500	Codeudoría Solidaria
BANCO ITAU U\$	8/12/2025	USD	r estadounidense	984.999.500	Codeudoría Solidaria					
Sobregiros										
Sudameris Bank ex Banco Regional UDS. - SOBREGIRO	1/10/2025	USD	r estadounidense	492.380.024	Codeudoría Solidaria	1/10/2024	USD	stadoun	1.884.170.759	Codeudoría Solidaria
Sudameris Bank ex Banco Regional- SOBREGIRO	1/10/2025	PYG	Guaraní	336.789.474	Codeudoría Solidaria					
Banco Itau - SOBREGIRO				-		1/10/2024	USD	stadoun	777.090.744	Codeudoría Solidaria
Banco GNB Paraguay S.A. - SOBREGIRO	1/10/2025	PYG	Guaraní	817.380.791	Codeudoría Solidaria	1/10/2024	PYG	Guaraní	183.243.808	Codeudoría Solidaria
FIC S.A. DE Finanzas - SOBREGIRO	1/10/2025	PYG	Guaraní	256.826.713	Codeudoría Solidaria	1/10/2024	PYG	Guaraní	261.881.509	Codeudoría Solidaria
Banco Atlas - SOBREGIRO						1/10/2024	PYG	Guaraní	49.474.994	Codeudoría Solidaria
Financiera Ueno S.A.E.C.A.- SOBREGIRO	1/10/2025	PYG	Guaraní	87.673.047	Codeudoría Solidaria					



Financiero Paraguay Japonesa S.A.E.C.A.- SOBREC	1/10/2025	PYG	Guaraní	1.002.039	Codeudoría Solidaria					
Descuentos de Cheques										
BANCO CONTINENTAL U\$S -DESC. DE CHEQUE	11/11/2025	USD	r estadounide	478.655.915	Codeudoría Solidaria					
Banco Continental S.A.E.C.A. Desc. de cheques	26/11/2025	PYG	Guaraní	224.011.661	Codeudoría Solidaria	17/12/2024	PYG	Guaraní	1.128.756.914	Codeudoría Solidaria
Banco Interfisa Desc. de cheques				-		2/12/2024	PYG	Guaraní	566.350.480	Codeudoría Solidaria
Financiera Paraguay Japonesa S.A.E.C.A Desc. de	29/10/2025	PYG	Guaraní	323.980.074	Codeudoría Solidaria	31/10/2024	PYG	Guaraní	202.571.697	Codeudoría Solidaria
Financiera Paraguay Japonesa S.A.E.C.A Desc. de	1/12/2025	USD	r estadounide	128.200.211						
Banco Interfisa U\$S Desc. de cheques				-		24/12/2024	USD	stadoun	1.306.963.380	Codeudoría Solidaria
Deudas bursátiles										
3RA. EMISION DE BONOS BURSATILES	16/12/2025	PYG	Guaraní	744.064.100	Codeudoría Solidaria	19/12/2024	PYG	Guaraní	817.393.380	Codeudoría Solidaria
Préstamos de Entidades en el Exterior										
Intereses préstamos entidades financieras a pagar										
Banco Itaú S.A. - Intereses	30/12/2025	PYG	Guaraní	1.392.394.808	Codeudoría Solidaria	16/12/2024	PYG	Guaraní	381.862.077	Codeudoría Solidaria
Banco Continental- Intereses	29/12/2025	PYG	Guaraní	311.080.410	Codeudoría Solidaria	28/12/2024	PYG	Guaraní	150.124.594	Codeudoría Solidaria
Banco Vision S.A.				-		5/12/2024	PYG	Guaraní	50.808.183	Codeudoría Solidaria
Banco GNB Paraguay- Intereses	28/11/2025	PYG	Guaraní	215.674.849	Codeudoría Solidaria	14/12/2024	PYG	Guaraní	103.888.185	Codeudoría Solidaria
Banco de la Nacion Argentina - Interes				-		2/12/2024	PYG	Guaraní	155.342.466	Codeudoría Solidaria
Banco BASA S.A.				-		25/12/2024	PYG	Guaraní	211.169.863	Codeudoría Solidaria
Banco Nacional de Fomento- Intereses	25/10/2025	PYG	Guaraní	205.864.247	Codeudoría Solidaria	23/12/2024	PYG	Guaraní	161.563.033	Codeudoría Solidaria
Bancop S.A.- Intereses				-		15/12/2024	PYG	Guaraní	50.097.945	Codeudoría Solidaria
Banco interfisa S.A.E.C.A. - Intereses				-		26/12/2024	PYG	Guaraní	109.013.400	Codeudoría Solidaria
Banco interfisa S.A.E.C.A. - Intereses				-		24/12/2024	USD	stadoun	22.493.397	Codeudoría Solidaria
Banco Rio S.A.E.C.A.- Intereses	30/12/2025	PYG	Guaraní	17.292.037	Codeudoría Solidaria	31/12/2024	PYG	Guaraní	69.617.295	Codeudoría Solidaria
Fic S.A. de Finanzas- Intereses	8/12/2025	PYG	Guaraní	149.436.225	Codeudoría Solidaria	31/12/2024	PYG	Guaraní	406.015.582	Codeudoría Solidaria
Financiera Solar S.A.E.C.A.- Intereses				-		6/12/2024	PYG	Guaraní	37.272.107	Codeudoría Solidaria
Banco do Brasil Gs.- Intereses				-		31/12/2024	PYG	Guaraní	140.679.669	Codeudoría Solidaria
Financiera Ueno S.A.E.C.A. - Intereses	27/12/2025	PYG	Guaraní	386.029.479	Codeudoría Solidaria	27/12/2024	PYG	Guaraní	392.713.973	Codeudoría Solidaria
Financiero Paraguay Japonesa S.A.E.C.A.	12/12/2025	PYG	Guaraní	53.597.517	Codeudoría Solidaria	20/12/2024	PYG	Guaraní	86.151.878	Codeudoría Solidaria
BANCO ITAU CTA U\$- INTERESES	8/12/2025	USD	r estadounide	141.221.300	Codeudoría Solidaria					
BANCO CONTINENTAL U\$- INTERESES	11/11/2025	USD	r estadounide	6.599.807	Codeudoría Solidaria					
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA U\$ - INTERESI	1/12/2025	USD	r estadounide	2.513.230	Codeudoría Solidaria					

**(-) Intereses a Devengar**

(-)Banco Itaú S.A. Int. A Devengar	31/12/2025	PYG	Guaraní	-795.330.122	Codeudoría Solidaria	16/12/2024	PYG	Guaraní	-311.336.525	Codeudoría Solidaria
(-) Banco Continental Int. A Devengar	31/12/2025	PYG	Guaraní	-243.849.384	Codeudoría Solidaria	28/12/2024	PYG	Guaraní	-135.406.753	Codeudoría Solidaria
(-) Banco Vision Int. A Devengar				-		5/12/2024	PYG	Guaraní	-111.196.237	Codeudoría Solidaria
(-) Banco GNB Int. A Devengar	30/11/2025	PYG	Guaraní	-170.014.367	Codeudoría Solidaria	14/12/2024	PYG	Guaraní	-85.139.436	Codeudoría Solidaria
(-) Banco de la Nacion Argentina Int. A Devengar				-		2/12/2024	PYG	Guaraní	-164.465.754	Codeudoría Solidaria
(-) Banco BASA S.A. Int. A Devengar				-		25/12/2024	PYG	Guaraní	-205.991.707	Codeudoría Solidaria
(-) Banco Nacional de Fomento Int. A Devengar	31/10/2025	PYG	Guaraní	-123.100.757	Codeudoría Solidaria	23/12/2024	PYG	Guaraní	-205.388.703	Codeudoría Solidaria
(-) Bancop S.A. Int. A Devengar				-		15/12/2024	PYG	Guaraní	-40.648.305	Codeudoría Solidaria
(-) Banco Interfisa S.A.E.C.A. Int. A Devengar				-		26/12/2024	PYG	Guaraní	-73.804.797	Codeudoría Solidaria
(-) Banco Interfisa S.A.E.C.A. Int. A Devengar				-		26/12/2024	USD	stadoun	-15.784.691	Codeudoría Solidaria
(-) Banco Rio S.A.E.C.A.Int. A Devengar	30/12/2025	PYG	Guaraní	-42.337.327	Codeudoría Solidaria	31/12/2024	PYG	Guaraní	-42.337.329	Codeudoría Solidaria
(-) FIC S.A. Int. De Devengar	31/12/2025	PYG	Guaraní	-194.467.096	Codeudoría Solidaria	31/12/2024	PYG	Guaraní	-220.558.727	Codeudoría Solidaria
(-) Financiera Solar S.A.E.C.A. Int. A Devengar	31/8/2025	PYG	Guaraní	-	Codeudoría Solidaria	6/12/2024	PYG	Guaraní	-45.238.660	Codeudoría Solidaria
(-) Financiera Solar S.A.E.C.A. Int. A Devengar				-			USD	stadoun	-437.623	Codeudoría Solidaria
(-) Banco do Brasil Gs.Int. A Devengar				-		31/12/2024	PYG	Guaraní	-163.218.797	Codeudoría Solidaria
(-) Financiera Ueno Int. A Devengar	31/12/2025	PYG	Guaraní	-335.710.774	Codeudoría Solidaria	27/12/2024	PYG	Guaraní	-335.710.773	Codeudoría Solidaria
(-) Financiera Paraguay Japonesa SAECA Int. A De	31/12/2025	PYG	Guaraní	-61.638.907	Codeudoría Solidaria	20/12/2024	PYG	Guaraní	-54.631.117	Codeudoría Solidaria
(-)Banco Itaú S.A. Int. A Devengar	31/12/2025	USD	r estadounidense	-72.892.961	Codeudoría Solidaria					
(-) Banco Continental U\$S Int. A Devengar	30/11/2025	USD	r estadounidense	-4.445.094	Codeudoría Solidaria					
(-) Financiera Paraguay Japonesa SAECA Int. A De	1/12/2025	USD	r estadounidense	-3.341.661	Codeudoría Solidaria					

Intereses deudas bursátiles a pagar

3RA. EMISION INT. BONOS BURSATILES A PAGAR C.P.	16/12/2025	PYG	Guaraní	12.507.609	Codeudoría Solidaria	19/12/2024	PYG	Guaraní	84.643.496	Codeudoría Solidaria
(-)3RA. EMISION DE BONOS BURSATILES NO DEVENGADOS	31/12/2025	PYG	Guaraní	-9.653.665	Codeudoría Solidaria	31/12/2024	PYG	Guaraní	-82.421.263	Codeudoría Solidaria

Total**20.666.545.216****34.140.638.050****No Corrientes**

Préstamos de Entidades Locales	2025					2024				
	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de garantía		Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía	
Banco Itaú S.A. L.P	10/10/2029	PYG	Guaraní	41.104.401.733	Codeudoría Solidaria	22/3/2028	PYG	Guaraní	14.581.368.879	Codeudoría Solidaria
Banco Continental S.A.E.C.A. L.P.	29/8/2028	PYG	Guaraní	12.568.937.244	Codeudoría Solidaria	28/8/2026	PYG	Guaraní	4.864.696.102	Codeudoría Solidaria
Banco Vision S.A.E.C.A. L.P.						5/3/2025	PYG	Guaraní	1.011.653.218	Codeudoría Solidaria
Banco GNB Paraguay S.A. L.P.	28/8/2027	PYG	Guaraní	7.375.693.162	Codeudoría Solidaria	28/8/2027	PYG	Guaraní	3.666.666.667	Codeudoría Solidaria



Banco de la Nacion Argentina L.P.						2/3/2025	PYG	Guaraní	6.500.000.000	Codeudoría Solidaria
Banco BASA S.A. L.P						24/11/2025	PYG	Guaraní	7.100.000.000	Codeudoría Solidaria
Banco Nacional de Fomento L.P.	25/7/2027	PYG	Guaraní	8.000.000.000	Codeudoría Solidaria	22/4/2025	PYG	Guaraní	2.414.285.701	Codeudoría Solidaria
Bancop S.A. L.P.						3/2/2026	PYG	Guaraní	2.187.500.000	Codeudoría Solidaria
Banco Interfisa SAECA L.P.						10/1/2028	PYG	Guaraní	3.256.256.250	Codeudoría Solidaria
Banco Rio S.A.E.C.A. L.P.	29/1/2026	PYG	Guaraní	125.000.000	Codeudoría Solidaria	29/1/2026	PYG	Guaraní	1.625.000.000	Codeudoría Solidaria
Fic S.A. de Finanzas- L.P.	8/10/2026	PYG	Guaraní	5.031.753.011	Codeudoría Solidaria	29/6/2026	PYG	Guaraní	11.183.916.370	Codeudoría Solidaria
Financiera Solar S.A.E.C.A. L.P.						6/8/2025	PYG	Guaraní	1.165.393.220	Codeudoría Solidaria
Banco do Brasil Gs. L.P						21/1/2025	PYG	Guaraní	4.400.000.000	Codeudoría Solidaria
Financiera Ueno S.A.E.C.A. L.P.	30/8/2029	PYG	Guaraní	12.025.000.000	Codeudoría Solidaria	30/8/2029	PYG	Guaraní	13.650.000.000	Codeudoría Solidaria
Financiera Paraguay Japonesa SAECA GS LP	12/8/2026	PYG	Guaraní	1.251.718.750	Codeudoría Solidaria	12/8/2026	PYG	Guaraní	3.254.468.750	Codeudoría Solidaria
BANCO ITAU U\$	30/8/2027	USD	r estadounidense	7.352.500.500	Codeudoría Solidaria					
<i>(incluir otras entidades)</i>										
Deudas bursátiles										
3RA. EMISION DE BONOS BURSATILES L.P.						16/12/2025	PYG	Guaraní	2.879.496.000	Codeudoría Solidaria
Préstamos de Entidades en el Exterior										
Intereses préstamos entidades financieras a pagar										
Banco Itaú S.A. - Intereses L.P.	10/10/2029	PYG	Guaraní	7.258.132.949	Codeudoría Solidaria	22/3/2028	PYG	Guaraní	1.995.924.197	Codeudoría Solidaria
Banco Continental S.A.E.C.A. - Intereses L.P.	29/8/2028	PYG	Guaraní	1.136.452.208	Codeudoría Solidaria	28/8/2026	PYG	Guaraní	297.890.324	Codeudoría Solidaria
Banco Vision S.A.E.C.A. - Intereses L.P.						5/3/2025	PYG	Guaraní	25.443.891	Codeudoría Solidaria
Banco GNB Paraguay S.A. - Intereses LP.	28/8/2027	PYG	Guaraní	526.528.300	Codeudoría Solidaria	28/8/2027	PYG	Guaraní	516.613.700	Codeudoría Solidaria
Banco de la Nacion Argentina - Interes L.P.						2/3/2025	PYG	Guaraní	144.246.575	Codeudoría Solidaria
Banco BASA S.A.- Intereses L.P.						24/11/2025	PYG	Guaraní	622.204.676	Codeudoría Solidaria
Banco Nacional de Fomento Intereses L.P.	25/7/2025	PYG	Guaraní	617.285.347	Codeudoría Solidaria	22/4/2025	PYG	Guaraní	41.776.202	Codeudoría Solidaria
Bancop S.A. Intereses L.P.						3/2/2026	PYG	Guaraní	117.089.384	Codeudoría Solidaria
Banco Interfisa SAECA-Intereses L.P.						10/1/2028	PYG	Guaraní	620.383.725	Codeudoría Solidaria
Banco Rio S.A.E.C.A.Intereses L.P.	29/1/2026	PYG	Guaraní	1.214.897	Codeudoría Solidaria	29/1/2026	PYG	Guaraní	101.462.328	Codeudoría Solidaria
Fic S.A. de Finanzas- Intereses L.P.	8/10/2026	PYG	Guaraní	216.382.480	Codeudoría Solidaria	29/6/2026	PYG	Guaraní	503.858.540	Codeudoría Solidaria



Financiera Solar S.A.E.C.A.- Intereses L.P.						6/8/2025	PYG	Guaraní	51.163.626	Codeudoría Solidaria
Banco do Brasil Gs. - Intereses L.P.						21/1/2025	PYG	Guaraní	15.915.069	Codeudoría Solidaria
Financiera Ueno S.A.E.C.A. - Intereses L.P.	30/8/2029	PYG	Guaraní	4.024.729.273	Codeudoría Solidaria	30/8/2029	PYG	Guaraní	5.051.144.793	Codeudoría Solidaria
Financiera Paraguay Japonesa S.A.E.C.A. - Interes	12/8/2026	PYG	Guaraní	49.500.168	Codeudoría Solidaria	12/8/2026	PYG	Guaraní	262.531.715	Codeudoría Solidaria
BANCO ITAU CTA U\$- INTERESES	30/8/2027	USD	r estadounidense	483.659.825	Codeudoría Solidaria					
(-) Intereses a Devengar										
(-)Banco Itaú S.A. Int. A Devengar L.P.	31/10/2029	PYG	Guaraní	-8.939.364.745	Codeudoría Solidaria	22/3/2028	PYG	Guaraní	-2.714.193.195	Codeudoría Solidaria
(-) Banco Continental Int. A Devengar L.P.	29/8/2028	PYG	Guaraní	-1.658.493.153	Codeudoría Solidaria	28/8/2026	PYG	Guaraní	-476.451.254	Codeudoría Solidaria
(-) Banco Vision Int. A Devengar L.P.				-		5/3/2025	PYG	Guaraní	-77.353.902	Codeudoría Solidaria
(-) Banco GNB Int. A Devengar L.P.	31/8/2027	PYG	Guaraní	-789.383.674	Codeudoría Solidaria	28/8/2027	PYG	Guaraní	-541.593.346	Codeudoría Solidaria
(-) Banco de la Nacion Argentina Int. A Devengar L.P.						2/3/2025	PYG	Guaraní	-109.047.945	Codeudoría Solidaria
(-) Banco BASA S.A. Int. A Devengar L.P.						24/11/2025	PYG	Guaraní	-742.475.604	Codeudoría Solidaria
(-) Banco Nacional de Fomento Int. A Devengar L.P.	31/7/2027	PYG	Guaraní	-606.342.288	Codeudoría Solidaria	22/4/2025	PYG	Guaraní	-127.865.006	Codeudoría Solidaria
(-) Bancop S.A. Int. A Devengar L.P.						3/2/2026	PYG	Guaraní	-176.289.934	Codeudoría Solidaria
(-) Banco Interfisa SAECA Int. A Devengar L.P.						10/1/2028	PYG	Guaraní	-786.363.581	Codeudoría Solidaria
(-) Banco Rio S.A.E.C.A.Intereses a Devengar L.P.	31/1/2026	PYG	Guaraní	-13.345.463	Codeudoría Solidaria	29/1/2026	PYG	Guaraní	-181.314.212	Codeudoría Solidaria
(-) FIC S.A. Int. De Devengar L.P.	31/10/2026	PYG	Guaraní	-404.034.957	Codeudoría Solidaria	29/6/2026	PYG	Guaraní	-651.361.803	Codeudoría Solidaria
(-) Finlatina S.A. de Finanzas Int. A Devengar L.P.										
(-) Financiera Solar S.A.E.C.A. Int. A Devengar L.P.						6/8/2025	PYG	Guaraní	-108.373.934	Codeudoría Solidaria
(-) Banco do Brasil Gs.Int. A Devengar L.P.						21/1/2025	PYG	Guaraní	-16.533.205	Codeudoría Solidaria
(-) Financiera Ueno Int. A Devengar L.P.	31/8/2029	PYG	Guaraní	-4.882.402.320	Codeudoría Solidaria	30/8/2029	PYG	Guaraní	-6.214.298.320	Codeudoría Solidaria
(-) Financiera Paraguay Japonesa SAECA Int. A De	31/8/2026	PYG	Guaraní	-109.501.624	Codeudoría Solidaria	12/8/2026	PYG	Guaraní	-312.372.652	Codeudoría Solidaria
(-)Banco Itaú S.A. Int. A Devengar	31/8/2027	USD	r estadounidense	-478.253.500	Codeudoría Solidaria					
Intereses deudas bursátiles a pagar										
3RA. EMISION INT. BONOS BURSATILES A PAGAR L.P.						16/12/2025	PYG	Guaraní	158.284.902	Codeudoría Solidaria
(-)3RA. EMISION DE BONOS BURSATILES NO DEVENGADOS L.P.						31/12/2025	PYG	Guaraní	-147.240.260	Codeudoría Solidaria
Total				91.267.768.123					80.883.506.652	

NOTA 15 – PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO – NO APLICA

NOTA 16 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

Remuneraciones y cargas sociales a pagar	En miles de guaraníes	
	2025	2024
Sueldo y otras remuneraciones a pagar	-	-
Aportes y retenciones a pagar	453.205.538	424.110.776
Comisiones a Pagar	-	328.606.209
Aguinaldos a Pagar	1.167.570.913	1.136.963.716
Total	1.620.776.451,00	1.889.680.701

NOTA 17 – IMPUESTOS A PAGAR

Impuestos a pagar	En miles de guaraníes	
	2025	2024
IVA A PAGAR	-	1.562.612
RETENCIONES IVA/RENTA	554.482.286	2.195.674
Total	554.482.286	3.758.286

NOTA 18 - PROVISIONES

Provisiones	En miles de guaraníes	
	2025	2024
Gastos Acumulados a Pagar	(36.363.636)	111.664.807
Total	-36.363.636	111.664.807

NOTA 19 – OTROS PASIVOS CORRIENTES y NO CORRIENTES

En miles de guaraníes

Corrientes	2025	2024	No Corrientes	2025	2024
Transamerica Trader & Investment S.A.	500.000.000	500.000.000	Cecilia Sallustro Marin - Prestamo LP ML	700.000.000	700.000.000
Magali Zanotti Cavazoni Ferrario	34.000.000	19.000.000	Prestamos de Socios Accionistas ML	2.505.704.773	1.555.000.000
Prestamos de Socios Accionistas	-	-	Prestamos de Socios Accionistas ME	669.182.400	-
Floc S.A. Prestamos ME		245.019.038	Floc S.A. Prestamos ME	-	-
Grupo Cell Motion S.A.		355.540.085	Los 7S S.A. - Prestamo M.E.		389.839.500
Total	534.000.000	1.119.559.123	Total	3.874.887.173	2.255.000.000

NOTA 20 – CAPITAL INTEGRADO

Fecha	2025	2024
Monto Capital Social	68.000.000.000	68.000.000.000
Monto Capital Integrado	68.000.000.000	68.000.000.000
Cantidad de Acciones	680.000	680.000
Valor Nominal de Acciones	100.000	100.000
Total	68.000.000.000	68.000.000.000

SALLUSTRO Y CIA. S..A

NOTA 21 – RESERVAS

	En miles de guaraníes	
	2025	2024
a Reserva de revalúo	3.812.149.991	3.812.149.991
a.1 Reserva de Revalúo	3.642.207.544	3.642.207.544
a.2 Reserva de Revalúo Técnico	169.942.447	169.942.447

Los bienes de uso son revaluados anualmente por índices de acuerdo al Artículo 12º de la Ley N° 125/91, considerando los coeficientes de actualización suministrados por el Ministerio de Hacienda a tal efecto y registrados en la cuenta "Reserva de revalúo Ley N° 125/91" del patrimonio neto de la Empresa.

La revaluación del valor de costo de los bienes del activo fijo será identificado, en sus respectivos rubros por separado, bajo la categoría de "Revalúo técnico no deducible" con el objeto de liquidar el Impuesto al momento de su efectiva realización.

En el presente periodo se ha realizado un revalúo técnico del Inmueble con Finca N° 20.782, y Cta. Cte. Ctral. N° 27-3521-03 del Distrito de Luque, de acuerdo a las Normas del BCP (SB. SG. N° 00288/2002 y la SB. SG. N° 00019/2015 y las Normas Internacionales de Avaluación IVSC (International Valuation Standards Council) El informe presentado ha sido efectuado conforme a los procedimientos periciales pertinentes, correspondiendo el valor de tasación a precio de mercado a la fecha de realización.

b Reserva legal	3.715.914.771	3.225.494.834
------------------------	---------------	---------------

Conforme a la Ley N° 1034/83 del Comerciante, las Sociedades Anónimas deberán destinar como mínimo el 5% de las utilidades netas a la Reserva Legal hasta completar el 20% del capital suscrito.

c Reservas estatutarias

La empresa no cuenta con Reserva Estatutarias.

d Reservas facultativas

En Asamblea Ordinaria en Fecha 23 de diciembre del 2024, se resolvió desafectar la cuenta de Otras Reservas por valor de Gs. 3.804.347.826, en Asamblea Ordinaria del 14 de abril del 2025 se resolvió aumentar la Reserva para futuras contingencias que pudiesen ocurrir enviando a Otras Reservas la suma de Gs 9.317.978.802, totalizando las Reservas Facultativas a Gs. 34.745.820.768.-

d.1. Reservas Facultativas	48.191	48.191
d.2. Otras reservas	<u>34.745.772.577</u>	<u>29.232.141.602</u>
	34.745.820.768	29.232.189.793

NOTA 22 – DIFERENCIA TRANSITORIA POR CONVERSION – NO APLICA

NOTA 23 – RESULTADOS ACUMULADOS

	En miles de guaraníes	
	2025	2024
Resultado de ejercicios anteriores	-	-
Resultado del ejercicio actual	2.638.009.992	5.319.392.266
Totales	2.638.009.992	5.319.392.266

NOTA 24 – INTERES MINORITARIO – NO APLICA

NOTA 25 – VENTAS

	En miles de guaraníes	
	2025	2024
Ventas		
Ventas línea de negocio 1		
<i>Local</i>		
Contado	133.997.644.371	121.792.941.506
Crédito	44.497.169.204	41.985.241.027
<i>Exterior</i>		
Contado		
Crédito	5.696.727.026	22.933.388.243
Ventas línea de negocio 2 <i>(nuevas líneas de negocio a incluir)</i>		
Total	184.191.540.601	186.711.570.776

NOTA 26 - COSTO DE VENTAS

	Miles de guaraníes	
	2025	2024
Costo de ventas		
Línea de negocio 1		
Existencia inicial del inventario	89.906.766.309	76.073.350.488
+ Compra de bienes y servicios	157.618.894.566	154.620.373.947
+ Costo de producción		
- Existencia final de inventario	-133.378.012.062	-111.661.096.637
Total costo de ventas	114.147.648.813	119.032.627.798



NOTA 27 - GASTOS

Esta compuesto por los movimientos de gastos comerciales, administrativos y operativos ejecutados para la puesta en marcha del negocio

Miles de guaraníes

	2025			2024		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Sueldos y Jornales Ventas	17.396.814.583		17.396.814.583	16.272.323.112		16.272.323.112
Honorarios Comerciales	841.325.405		841.325.405	821.981.572		821.981.572
Remuneración de Directores	46.507.414		46.507.414	23.501.130		23.501.130
Honorarios Profesionales Ventas	468.911.021		468.911.021	-		-
Publicidad y Propaganda	5.490.637.785		5.490.637.785	3.871.638.172		3.871.638.172
Bolsas	988.861.634		988.861.634	659.077.857		659.077.857
Fletes Pagados	2.207.939.999		2.207.939.999	444.989.063		444.989.063
Movilidad Comercial			-	5.636.364		5.636.364
Combustibles y Lubricantes Comercial			-	393.117.534		393.117.534
Agua, Luz y Teléfono Comercial	1.044.000.320		1.044.000.320	1.362.567.809		1.362.567.809
Reparación y Mantenimientos	537.161.552		537.161.552	471.127.546		471.127.546
Seguros Pagados Comercial	50.134.464		50.134.464	28.324.662		28.324.662
Gastos de Servicios Generales	661.718.154		661.718.154	127.700.114		127.700.114
Gastos de Viajes al Exterior	500.463.694		500.463.694	498.142.615		498.142.615
Donaciones y Contribuciones Comercial	111.036.023		111.036.023	80.456.155		80.456.155
Comisiones Tarjetas y Vales	3.401.162.409		3.401.162.409	3.245.109.914		3.245.109.914
Impuestos, Patentes, Tasas y Contribuciones	142.823.534		142.823.534	184.851.480		184.851.480
Gastos de Seguridad	608.499.293		608.499.293	586.855.839		586.855.839
Gastos de Inventario	199.490.929		199.490.929	851.572.731		851.572.731
Gastos de T.I. Comercial	282.087.870		282.087.870	-		-
Gastos Generales de Ventas	596.245.133		596.245.133	1.405.627.453		1.405.627.453
Gastos Generales de RRHH	906.206.533		906.206.533	-		-
Alquileres comercial	13.256.143.517		13.256.143.517	12.572.129.525		12.572.129.525
Otros Gastos Ventas	785.302.541		785.302.541	385.477.250		385.477.250
Gastos de Viajes Comerciales	10.297.138		10.297.138	2.602.618		2.602.618
Sueldos y Jornales Administrativos		3.176.918.482	3.176.918.482		2.938.991.831	2.938.991.831
Honorarios Administrativos		322.831.818	322.831.818		-	-
Remuneración de Directores		1.460.358.634	1.460.358.634		-	-
Remuneración Personal superior		736.887.276	736.887.276		1.421.477.891	1.421.477.891
Honorarios Profesionales Administ.		3.060.355.939	3.060.355.939		4.029.417.834	4.029.417.834
Gastos de Logística Adm. Combustibles y Lubricantes		295.634.214	295.634.214		242.202.063	242.202.063
Movilidad			-		340.636	340.636
Alquileres		889.266.663	889.266.663		874.410.503	874.410.503
Agua, Luz y Teléfono		177.697.569	177.697.569		208.565.542	208.565.542
Mantenimiento y Reparación		213.033.709	213.033.709		431.213.060	431.213.060
Seguros Pagados		32.378.057	32.378.057		20.113.483	20.113.483
Gastos de Servicios Generales /Útiles de Oficina		130.016.583	130.016.583		11.055.437	11.055.437
Donaciones y Contribuciones		6.113.636	6.113.636		5.581.818	5.581.818
Patentes, Impuestos y Tasas		52.719.418	52.719.418		137.333.241	137.333.241
Multas y Sanciones		-	-		2.425.131	2.425.131
Gastos de Seguridad		45.202.331	45.202.331		23.869.769	23.869.769
Gastos de T.I.		46.111.777	46.111.777		-	-
Gastos Generales Administración		334.847.115	334.847.115		1.967.385.738	1.967.385.738
Gastos Generales de RRHH Adm.		734.195.599	734.195.599		-	-
Depreciación		2.435.992.083	2.435.992.083		2.251.775.164	2.251.775.164
Amortización Gastos de Reorganización		590.458.419	590.458.419		441.207.456	441.207.456
Total	50.533.770.945	14.741.019.322	65.274.790.267	44.294.810.513	15.007.366.598	59.302.177.112

Nota 28 - Otros Ingresos y gastos operativos

Miles de guaraníes

Otros ingresos	2025	2024	Otros gastos	2025	2024
INTERESES GANADOS	1.201.063.962	1.108.692.398	COSTO DE VENTAS DE CARTERA	-	-
DESCUENTOS OBTENIDOS	5.245.229	211.004.736	GASTOS EXTRAORDINARIOS	-	190.636.364
RESULTADOS POR DIFERENCIA DE CAMBIOS	7.620.359.372	4.037.182.388		-	-
BONIFICACIONES OBTENIDAS	427.456.272	323.728.719		-	-
GASTOS RECUPERADOS	70.783.796	393.305.717		-	-
OTROS INGRESOS ORDINARIOS	927.417.374	992.029.531		-	-
OTROS INGRESOS EXTRAORDINARIOS	-	577.477		-	-
GANANCIAS EN VENTA DE ACTIVO FIJO	-	526.750.555			
CUENTAS INCOBRABLES RECUPERADAS					
GRAVADAS	4.315.847				
Total	10.256.641.852	7.593.271.520	Total	-	190.636.364

**NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS
NETOS**

Miles de guaraníes

Ingresos Financieros netos	2025 2024		Gastos Financieros netos	2025 2024	
			INTERESES BANCARIOS	6.175.458.299	6.610.227.024
			CARTAS DE CREDITO BANCARIA	282.598.071	215.685.689
			INTERESES BONOS BURSATILES	137.586.595	411.135.206
			INTERESES A INVERSORES	263.870.931	130.724.747
			GASTOS BANCARIOS	524.611.103	490.765.402
			INTERESES PAGADOS	4.387.377	18.591.020
			PERDIDA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	4.999.221.005	2.582.879.669
Total ingresos financieros	-	-	Total gastos financieros	12.387.733.381	10.460.008.757

Nota 30 - Resultado de inversiones en asociadas – NO APLICA

Nota 31 - Resultado participación minoritaria – NO APLICA

Nota 32 - IMPUESTO A LA RENTA – NO APLICA

Nota 33 - Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta – NO APLICA

Nota 34 - Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta – NO APLICA

NOTA 35- UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO Y POR ACCION ORDINARIA – NO APLICA

NOTA 36 - ACTIVOS GRAVADOS – NO APLICA

NOTA 37 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

(Esta nota debería incluir un breve detalle de contratos con terceros, vigente a la fecha de cierre del ejercicio, cuyo incumplimiento o cláusula específica podrían generar obligaciones contingentes para el cliente).

Los principales contratos suscriptos por la Sociedad, vigentes al 30 de Septiembre de 2025 son:

	ARRENDATARIO	LOCAL	Plazo del Contrato
1	SHOPPING CENTER SA (SOL)	UNDER ARMOUR	31/12/2027
2	SHOPPING CENTER SA (SOL)	HUSH PUPPIES &	
3	SHOPPING CENTER SA (SOL)	CONVERSE	31/12/2027
4	SHOPPING CENTER SA (SOL)	ALDO	31/12/2027
5	SHOPPING CENTER SA (SOL)	ALDO ACCESORIES	31/12/2027
6	SHOPPING CENTER SA (SOL)	GAP	31/12/2027
7	SHOPPING CENTER SA (SOL)	BANANA REPUBLIC	31/12/2025
8	PENTA SA (MARISCAL)	MOSS	31/3/2027
9	PENTA SA (MARISCAL)	UNDER ARMOUR	31/3/2027
10	PENTA SA (MARISCAL)	ALDO	31/3/2027
11	PENTA SA (MARISCAL)	GAP	31/8/2028
12	PENTA SA (MARISCAL)	HERING STORE	30/7/2029
13	PENTA SA (MARIANO)	TIENDA SALLUSTRO	30/9/2026
14	PENTA SA (MARIANO)	HERING STORE	30/9/2027
15	BLUE TOWER VENTURES PARAGUAY SA (LA GALERIA)	ALDO	30/6/2028
16	BLUE TOWER VENTURES PARAGUAY SA (LA GALERIA)	UNDER ARMOUR	30/4/2028
17	BLUE TOWER VENTURES PARAGUAY SA (LA GALERIA)	MOSS	31/7/2026
18	BLUE TOWER VENTURES PARAGUAY SA (LA GALERIA)	GAP	31/7/2026
19	KARIM DAMANI	SALLUSTRO 1811	31/10/2027
20	PINEDO INMOBILIARIA SA (PINEDO)	ALDO	28/2/2028
21	PINEDO INMOBILIARIA SA (PINEDO)	MOSS	31/1/2026
22	PINEDO INMOBILIARIA SA (PINEDO)	SALLUSTRO SPORT PINEDO	23/7/2027
23	STEROMAR SA (MULTIPLAZA)	MULTITIENDA SALLUSTRO	30/11/2028
24	CENTRO COMERCIAL LAMBARE (LAMBARE)	TIENDA SALLUSTRO	30/6/2028
25	GOROSTIAGA INMOBILIARIA	TIENDA SALLUSTRO	31/5/2027
26	MARCOS BUHMAN (FELIX BOGADO)	TIENDA SALLUSTRO	30/11/2029
27	PARQUE 14 Y MEDIO SRL	TIENDA SALLUSTRO	31/12/2027
28	ABASTO S.A.(ABASTO NORTE)	OUTLET SALLUSTRO	30/6/2027
29	LUMBRA S.A.	LOS JARDINES	31/3/2027
30	EDGAR INSFRAN Y FATIMA MICHELAGNOLI DE		
31	INSFRAN	OUTLET SALLUSTRO	31/7/2027
32	INMOBILIARIA JOTAEFE S.A.	OFICINA ADMINISTRATIVA	31/1/2032
33	AITANA S.A.	TIENDA SAN MARTIN	31/3/2028
34	ROSANTI S.A.E.C.A	OUTLET SAN LORENZO	31/5/2026

Al 30 de Septiembre de 2025 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 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 que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 30 de Setiembre del 2025.