

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

Presentadas en forma comparativa con el periodo terminado      Al 31 de Diciembre de 2024

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

EL ENTE

Es una Sociedad Anónima constituida, bajo la denominación de GESTIONES Y COBRANZAS S.A., la sociedad fue inscripta en la Dirección General de los Registros Públicos en fecha 31 de octubre de 1996, bajo el N° 584, Serie A, folios 6857 y sgtes.; Sección Contratos.

El objeto de la sociedad es dedicarse a las siguiente actividades: efectuar por cuenta propia o por cuenta de terceros, cobranzas de facturas, letras, pagares de créditos y toda clase de valores mobiliarios bajo cualquiera de los sistemas o modalidades creados o a crearse, y la adquisición y/o administración de carteras de terceras personas. Realizar servicios y mandatos mediante el desarrollo de toda clase de representaciones, distribuciones, comisiones, consignaciones, mandatos y asesoramiento en administración de negocios y empresas, inversiones, compraventa de debentures y bonos certificado de ahorro.

Puede realizar además cualquier acto o actividad de lícito comercio y ejecutar los actos que tengan relación directa o indirecta con sus fines sociales, con plena capacidad jurídica, sin limitaciones que las expresamente establecidas en la ley o en los estatutos.

Su capital integrado es de Gs. 74.203.200.000.- (Guaraníes Setenta y Cuatro Mil Doscientos Tres Millones Doscientos Mil) representadas en:

- Doscientas Un Mil acciones ordinarias de voto Múltiple con un valor nominal de Gs. 100.000. (guaraníes cien mil).
- Ciento Veintinueve mil Seisicnetas Setenta y Dos Acciones Acciones ordinarias de Voto simple con un valor nominal de Gs. 100.000.
- Cyuatrocientas Once Mil Trecientos Sesenta Acciones Preferidas con un valor nominal de Gs. 100.000. (guaraníes cien mil)

Participación en Otras Sociedades

La firma no posee acciones o participación alguna en otras sociedades

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Resumen de las principales políticas contables: a modo referencial, se incluyen las siguientes revelaciones de políticas contables en estados financieros de uso general que podrá ser tenida en consideración por las sociedades emisoras para la preparación de este capítulo de los estados financieros:

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. 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.

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.

	2023			2022		
	Indicar moneda	ISO 4217	Miles de G.	Indicar moneda	ISO 4217	Miles de G.
Activos	Dólares	USD	-	Dólares	USD	-
Pasivos	Dólares	USD	-	Dólares	USD	-
Posición neta			-			-

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considerarán dentro del concepto de efectivo los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y toda inversión de muy alta liquidez, con vencimiento originalmente pactado no superior a tres meses.

e. Inversiones

No Aplica

f. Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables

El saldo de Gs. 7.053.865.056.- corresponde a provisiones acumuladas de ejercicios anteriores.

En la Actualidad no se constituyen provisiones sobre el inventario desde que las carteras ya se adquieren a valor mínimo, no a valor facial. Exigen contabilizar en créditos a cobrar el valor facial pero deducir la diferencia entre ese valor y lo pagado bajo el rubor "Ganancias Diferidas por Cartera a Cobrar "

Estiman que hacer provisiones sobre una cartera adquirida vencida a valor de un 23% promedio no corresponde y podría generar discusiones con la determinación del impuesto a la renta ya que las mismas serían gastos deducibles. Por lo tanto, hemos convenio en que se congelaban las provisiones a los montos inhibidos en su momento, evitando así cualquier contingencia impositiva.

g. Inventarios

Las existencias se valúan al menor entre su costo de adquisición o de producción y su valor neto de realización (NIF 12, párrafo 5). Para determinar el consumo (baja de inventarios) se aplicará la formula de identificación específica (NIF 12, párrafos 16 a 20). Ver Nota 26

La actividad principal de la empresa es la compra y gestión de carteras morosas del sistema financiero, por el cual se compran con una tasa de descuento que fluctúa entre en 74 % y 80 % del valor nominal.

Por lo tanto el principal riesgo de la empresa, a diferencia de las entidades financieras es la valuación adecuada de la cartera al momento de su adquisición. La Sociedad ha venido realizado este negocio por 24 años, habiendo producido resultados económicos favorables en el análisis global de las carteras adquiridas. Se puede observar en los registros contables que anualmente las cobranzas realizadas superan al valor de la compra de la cartera más los gastos incurridos para su gestión, razón por la cual, se tienen utilidades económicas.

Para mitigar el riesgo en la compra de cartera, la sociedad posee un sistema de evaluación de los clientes que conforman las carteras, en base a distribución geográfica, edad, profesión, dependencia, trabajo, etc. Implementados en modernos softwares de evaluación, que a través de distintos algoritmos, se confrontan con tablas históricas de rendimientos, haciendo muy difícil la comisión de errores en valuación de la cartera a comprar, según lo demuestran los años de experiencia y soporte estadístico.

h. Activos disponibles para la venta

Los activos disponibles para la venta representan bienes que fueron desafectados de la actividad productiva y se mantienen con el único objetivo de ser vendidos. Los mismos se valúan, sin amortizar, al menor entre el valor de mercado de los mismos y su costo (valor libro) al momento de su designación como disponibles para la venta.

i. Provisiones para desvalorización y deterioro de inventarios

Las provisiones para desvalorización y deterioro de inventarios han sido estimadas tomando como base la valorización del stock deteriorado existente al cierre del ejercicio.

j. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se exponen a su costo histórico ajustado por el coeficiente de revalúo emitido por la Autoridad Tributaria, menos la correspondiente depreciación acumulada. El incremento neto por la re-expresión se acredita a la respectiva reserva patrimonial, cuyo saldo puede ser utilizado únicamente para aumentar el capital.

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.

La depreciación es calculada por el método de línea recta, a partir del ejercicio siguiente de la incorporación del bien. Ver Nota 9

Los efectos de los ajustes sobre Propiedades, Planta y Equipo de operaciones discontinuadas se exponen formando parte de la línea "Resultados sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta" en el Estado de Resultados.

k. 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 de línea recta (se explica el método elegido). Ver Nota 11

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

l. Goodwill

No Aplica

m. Reconocimiento de ingresos y egresos

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

n. 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 y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originado por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

**o. Restricciones a la distribución de utilidades**

No existen Restricciones a la Distribución de Utilidades

**p. Derechos en Fideicomiso**

No Aplica

**q. Otros principios, prácticas y métodos**

No Aplica

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	2025	2024
Caja	72.359.898	40.282.000
Recaudaciones a depositar	95.315.990	60.438.069
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	14.001.540	60.750.503
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	0	0
Bancos Locales - Moneda extranjera otros	0	0
Bancos en el Extranjero - Moneda extranjera Dólares	0	0
Fondo Fijo	4.500.000	4.500.000
Total	186.177.428	165.970.572

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	2025	2024
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Local Guaraníes	0	0
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Extranjera Dólares	0	0
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Extranjera otros	0	0
Inversiones en Mercado Bursatil Local - Moneda Local Guaraníes	0	0
Inversiones en Mercado Bursatil Local - Moneda Extranjera Dólares	0	0
Inversiones en Mercado Bursatil Extranjera - Moneda Extranjera Dólares	0	0
Inversiones en Mercado Bursatil Extranjera - Moneda Extranjera otros	0	0
Otras inversiones - Moneda Local Guaraníes	0	0
Otras inversiones - Moneda Extranjera Dólares	0	0
Total	-	-



Gestiones y Cobranzas S.A.E.C.A.

Detallar cartera vencida y no vencida por clientes locales, extranjeros y partes relacionadas

Se indicarán en este rubro todos los créditos a favor de la empresa provenientes de las ventas de Mercaderías y/o servicios (atendiendo a la actividades ordinarias de la empresa), separando las ventas locales en moneda nacional y/o extranjera de las ventas fuera del país en moneda nacional y/o extranjera

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	No Aplicable	
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera otros		
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Local Guaraníes		
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera otros		
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes		
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera otros		
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Local Guaraníes		
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera Dólares		
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera otros		
Cheques rechazados	Moneda Local Guaraníes		
Cheques rechazados	Moneda Extranjera Dólares		
Otros	Moneda Local Guaraníes		
Otros	Moneda Extranjera Dólares		
Otros	Moneda Extranjera otros		
Menos Provisiones			
Total		0	0

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	No Aplicable	
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera otros		
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Local Guaraníes		
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera otros		
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes		
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera otros		
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Local Guaraníes		
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera Dólares		
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera otros		
Deudores en gestión judicial	Moneda Local Guaraníes		
Deudores en gestión judicial	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores en gestión judicial	Moneda Extranjera otros		
Cheques rechazados	Moneda Local Guaraníes		
Cheques rechazados	Moneda Extranjera Dólares		
Otros	Moneda Local Guaraníes		
Otros	Moneda Extranjera Dólares		
Otros	Moneda Extranjera otros		
Menos Provisiones			
Total		0	0

Obs.: Sobre el detalle de las provisiones y políticas de provisiones Ver Nota 2 punto F.

BG

Composición de la cartera de créditos por ventas		2.025
Situación	Monto	% Provisiones sobre Cartera
A. Total Cartera no Vencida	No Aplicable	1%
B. Total Cartera Vencida	-	
Composición Cartera Vencida		
Normal	-	1%
En Gestión de Cobro	-	5%
En Gestión de Cobro Judicial	-	20%
Total de la cartera de créditos (A+B)	-	
(-) Total Provisiones	-	
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS	-	
Observaciones		
Criterios de Clasificación utilizados	De	A
Normal	1	30
En Gestión de Cobro	31	60
En Gestión de Cobro Judicial	61	10000

NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS

El rubro de otros créditos se compone como sigue:

Corrientes			No corrientes		
Concepto	2025	2024	Concepto	2025	2024
Anticipos a proveedores	-	-	Garantía de Alquiler	42.695.791	42.695.791
Gastos pagados por adelantado	-	-	I.V.A. Crédito fiscal	-	-
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-	Anticipos a proveedores	-	-
Retención Impuesto a la Renta	11.999	11.999	Total	42.695.791	42.695.791
Retención Impuesto al Valor agregado	-	46.515.822			
Papelería y Utiles en Deposito	-	-			
IVA Crédito Fiscal	-	-			
Prestamos al Personal	-	-			
Total	11.999	46.527.821			



**NOTA 7 – INVENTARIOS**

Los bienes de cambio están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	2025	2024
Cartera a Cobrar	526.037.208.745	538.584.990.154
Ganancia Diferida por Cartera a Cobrar	(320.180.618.120)	(331.278.630.575)
(-) Previsión sobre cuentas de Dudoso Cobro	(7.053.865.056)	(7.053.865.056)
<b>Total</b>	<b>198.802.725.568</b>	<b>200.252.494.524</b>

Obs.: Sobre el detalle de las previsiones y políticas de previsiones Ver Nota 2 punto F.

\_\_\_\_\_

Periodo	2025	2024
---------	------	------

**<-- Indicar Monto**

a) Datos sobre la inversión:

[illegible]

Obs.:

Incluir aclaraciones en los siguientes casos:

- 1. Cuando los bienes de uso tienen alguna restricción sobre su utilización, como por ejemplo cuando están garantizando obligaciones. En su caso también hacer referencia a la nota correspondiente.
- 2. Cuando exista alguna previsión por desvalorización ("deterioro"), detallando la evolución de la misma en el transcurso del año.
- 3. Si se están capitalizando intereses al costo de bienes de uso. En su caso deberá aclararse la tasa utilizada para la capitalización.

Ver adicionalmente Norma de Información Financiera N° 11 Propiedades, planta y equipo

NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - NETO

	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
Muebles Útiles y Enseres	474.862.723	-	-	-	474.862.723	301.250.504	-	-	-	301.250.504	173.612.219	173.612.219
Maquinas, Herramientas Equipos	1.163.598.904	-	-	-	1.163.598.904	993.050.606	-	-	-	993.050.606	170.548.298	170.548.298
Rodados	124.358.264	-	-	-	124.358.264	124.044.319	-	-	-	124.044.319	313.945	313.945
Mejoras en Propiedad de Terceros	1.461.694.132	-	-	-	1.461.694.132	1.174.567.880	-	-	-	1.174.567.880	287.126.252	287.126.252
Terrenos	3.502.002.805	-	-	-	3.502.002.805	-	-	-	-	-	3.502.002.805	3.502.002.805
Totales	6.726.516.828	-	-	-	6.726.516.828	2.592.913.309	-	-	-	2.592.913.309	4.133.603.518	4.133.603.518

NOTA 10 – ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

	2025	2024
Propiedad, planta y equipo		
Total	-	-
Activos intangibles		
Total	-	-
Inversiones		
Bienes Adjudicados	-	-
Total	-	-
Total general	-	-

NOTA 11 – ACTIVOS INTANGIBLES

Activos intangibles	2025	2024
Marcas	5.800.000	5.800.000
Software Financiero	1.814.010.914	1.814.010.914
Menos amortización acumulada	-1.738.259.311	-1.738.259.311
Total general	81.551.603	81.551.603

NOTA 12 – GOODWILL

Goodwill	2025	2024
No Aplicable		
Total general	-	-

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

Corrientes	Simbología según ISO 4217	Indicación de Moneda	2025	2024
Proveedores - Entidades Relacionadas			-	-
Otros proveedores del exterior			-	-
Proveedores locales	PYG	Guaraní	551.589.709	2.326.408.815
Tarjeta de Crédito	PYG	Guaraní	0	0
Acreedores por Compra de Inmuebles	PYG	Guaraní	1.603.380.102	1.668.937.624
Total cuentas a pagar por comerciales			2.154.969.811	3.995.346.439

  

No Corrientes	Simbología según ISO 4217	Indicación de Moneda	2025	2024
Proveedores - Entidades Relacionadas			-	-
Otros proveedores del exterior			-	-
Proveedores locales			-	-
Acreedores por Compra de Inmuebles	PYG	Guaraní	4.542.509.248	5.394.049.249
Total cuentas a pagar por comerciales			4.542.509.248	6.944.852.167

NOTA 14 – PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

(a) Equivalentes al tipo de cambio referencial de la fecha de presentacion  
(b) Gestiones y Cobranzas no tiene operaciones Garantizadas

Corrientes											
		2025									
Préstamos de Entidades Locales		Vencimiento	Simbolo de Moneda	Moneda	Importe	Tipo de Garantía	2024				
							Vencimiento	Simbolo de Moneda	Moneda	Importe	Tipo de Garantía
Banco Continental (anteriormente Financiera Rio S.A.)		PYG	Guarani		11.671.673.918	CODEUDORIA		PYG	Guarani	11.671.673.918	CODEUDORIA
BANCO Zeta ( Ex FINEXPAR S.A.)		PYG	Guarani		948.720.586	CODEUDORIA		PYG	Guarani	3.091.585.000	CODEUDORIA
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.		PYG	Guarani		6.282.136.548	CODEUDORIA		PYG	Guarani	3.884.941.391	CODEUDORIA
GNB		PYG	Guarani		3.390.755.205	CODEUDORIA		PYG	Guarani	2.397.807.671	CODEUDORIA
BANCOOP		PYG	Guarani		479.822.609	CODEUDORIA		PYG	Guarani	233.037.792	CODEUDORIA
SUDAMERIS		PYG	Guarani		284.892.104	CODEUDORIA		PYG	Guarani	567.236.757	CODEUDORIA
ITAU		PYG	Guarani		2.647.673.699	CODEUDORIA		PYG	Guarani	1.496.440.824	CODEUDORIA
INTERFISA BANCO		PYG	Guarani		1.706.495.332	CODEUDORIA		PYG	Guarani	1.219.223.865	CODEUDORIA
BANCO BASA		PYG	Guarani		-	CODEUDORIA		PYG	Guarani	1.329.995.577	CODEUDORIA
FIC de Finanzas S.A.		PYG	Guarani		-	CODEUDORIA		PYG	Guarani	-	CODEUDORIA
Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay		PYG	Guarani		-	CODEUDORIA		PYG	Guarani	-	CODEUDORIA
CREDICETNRO /CEFISA		PYG	Guarani		1.716.143.012	CODEUDORIA		PYG	Guarani	3.553.629.469	CODEUDORIA
Intereses préstamos entidades financieras a pagar											
(-) Intereses a Devengar					-8.594.120.171					-9.120.748.048	
Total					20.534.192.842					20.324.824.217	
No Corrientes											
		2025									
Préstamos de Entidades Locales		Vencimiento	Simbolo de Moneda	Moneda	Importe	Tipo de garantía	2024				
							Vencimiento	Simbolo de Moneda	Moneda	Importe	Tipo de garantía
Banco Continental (anteriormente Financiera Rio S.A.)		PYG	Guarani		-	CODEUDORIA		PYG	Guarani	-	CODEUDORIA
BANCO Zeta ( Ex FINEXPAR S.A.)		PYG	Guarani		9.937.305.027	CODEUDORIA		PYG	Guarani	6.643.084.463	CODEUDORIA
FINANCIERA EL COMERCIO S.A.		PYG	Guarani		20.141.791.225	CODEUDORIA		PYG	Guarani	22.538.986.382	CODEUDORIA
GNB		PYG	Guarani		4.744.924.385	CODEUDORIA		PYG	Guarani	5.737.871.919	CODEUDORIA
BANCOOP		PYG	Guarani		1.011.913.335	CODEUDORIA		PYG	Guarani	1.332.799.760	CODEUDORIA
SUDAMERIS		PYG	Guarani		-	CODEUDORIA		PYG	Guarani	-	CODEUDORIA
ITAU		PYG	Guarani		4.572.651.353	CODEUDORIA		PYG	Guarani	6.003.504.776	CODEUDORIA
BANCO AMAMBAY		PYG	Guarani		544.652.893	CODEUDORIA		PYG	Guarani	1.798.211.549	CODEUDORIA
INTERFISA BANCO		PYG	Guarani		-	CODEUDORIA		PYG	Guarani	11.529.083.337	CODEUDORIA
FIC de Finanzas S.A.		PYG	Guarani		-	CODEUDORIA		PYG	Guarani	-	CODEUDORIA
Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay		PYG	Guarani		-	CODEUDORIA		PYG	Guarani	-	CODEUDORIA
CREDICETNRO /CEFISA		PYG	Guarani		7.748.302.273	CODEUDORIA		PYG	Guarani	7.748.302.273	CODEUDORIA
Intereses a Vencer con Entidades Financieras											
(-) Intereses a Devengar					-11.391.633.413					-16.150.874.751	
Total					37.309.907.078					47.180.969.708	



NOTA 15 – PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

Porción corriente de la deuda a largo plazo	2025	2024
Cuentas por pagar comerciales	0	0
Préstamos bancarios	0	0
Bonos bursátiles	0	0
Intereses bancarios a pagar	0	0
Intereses bursatiles a pagar	0	0
Total general	-	-

NOTA 16 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

Remuneraciones y cargas sociales a pagar	2025	2024
Sueldo y otras remuneraciones a pagar	-	-
Aportes y retenciones a pagar	1.163.336.377	1.326.084.573
Remuneraciones al personal superior a pagar	-	-
Total	1.163.336.377	1.326.084.573

NOTA 17 – IMPUESTOS A PAGAR

	2025	2024
Impuestos a pagar		
Impuesto a la renta a pagar	945.734.948	735.088.099
Otros impuestos a pagar	-	-
Total	945.734.948	735.088.099

NOTA 18 - PROVISIONES

Provisiones	2025	2024
Alquileres a Pagar	0	0
Servicios Basicos a Pagar	0	0
Honorarios Profesionales a Pagar	0	0
Acreedores Varios	0	0
Total	-	-

NOTA 19 – OTROS PASIVOS CORRIENTES y NO CORRIENTES

Corrientes	2025	2024	No Corrientes	2025	2024
Retencion de IVA a pagar	-	-	- Retencion de IVA a pagar L.P.	-	-
Retencion Impuesto a la renta a Pagar	-	-	- Retencion Impuesto a la renta a Pagar L.P.	-	-
Impuestos diferidos	-	-	- Impuestos diferidos L.P.	-	-
Anticipos de Clientes	-	-	- Otros ingresos diferidos L.P.	-	-
Otros Pasivos con Entidades relacionadas	-	-	- Otros Pasivos con Entidades relacionadas L.P.	-	-
Previsiones para contingencias/Indemnizaciones y despidos	-	-	- Previsiones para contingencias/Indemnizaciones y despidos L.P.	-	-
Recaudación a Cuenta de Tercero	-	-	- Recaudación a Cuenta de Tercero L.P.	-	-
Deuda Cartera Comprada a Plazo	433.554.238	400.203.912	Deuda Cartera Coprada a Plazo L.P.	200.101.971	400.203.912
Dividendos a Pagar	-	-	Dividendos a Pagar	-	-
Acreedores para Compra de Cartera C.P.	25.607.265.378	11.602.812.225	Acreedores para Compra de Cartera L.P.	21.404.884.176	24.318.138.394
Total	26.040.819.616	12.003.016.137	Total	21.604.986.147	24.718.342.306

NOTA 20 – CAPITAL INTEGRADO

Fecha	2025	2024
Monto Capital Social	100.000.000.000	100.000.000.000
Monto Capital Integrado	74.203.200.000	74.203.200.000
Cantidad de Acciones	742.032	742.032
Valor Nominal de Acciones	100.000	100.000
Total	74.203.200.000	74.203.200.000

NOTA 21 – RESERVAS

	2025	2024
<b>a Reserva de revalúo</b>	339.670.105	339.670.105
Corresponde a la reserva constituida por el revaluo de Bienes del Activo Fijo conforme a la legislación vigente.		
<b>b Reserva legal</b>	2.394.184.262	2.394.184.262
Corresponde a la reserva constituida por el 5% de las utilidades anuales hasta alcanzar el 20% del capital integrado.		
<b>c Reservas estatutarias</b>	-	-
No se cuentan con reservas estatutarias		
<b>d Reservas Revaluo Cartera a Cobrar</b>	-	-
Corresponde al revaluo de la cartera a cobrar, realizo en base a la proyección de cobranza de la misma en base a los promedios historicos de recupero. Por Desicisión del Directorio a fin de garantizar una correcta valuación de la cartera se resolvio aplicar la misma		

NOTA 22 – DIFERENCIA TRANSITORIA POR CONVERSION

	2025	2024
Diferencia transitoria por conversión	0	0



NOTA 23 – RESULTADOS ACUMULADOS

	2025	2024
Resultado de ejercicios anteriores	12.108.068.734	10.831.783.565
Resultado del ejercicio actual	-94.813.261	1.276.285.170
Totales	12.013.255.473	12.108.068.735

NOTA 24 – INTERES MINORITARIO

	2025	2024
Interes Minoritario	0	0

NOTA 25 – VENTAS

	2025	2024
<b>Ventas</b>		
<b>Ingresos por Servicios</b>		
<i>Local</i>		
Contado	1.716.681.375	3.641.091.623
Crédito		-
<i>Exterior</i>		-
Contado		-
Crédito		-
<b>Ingresos por Recuperación de Cartera</b>		
<i>Local</i>		
Contado	9.246.818.022	14.133.994.492
Crédito		-
<i>Exterior</i>		-
Contado		-
Crédito		-
<b>Total</b>	10.963.499.397	17.775.086.115

NOTA 26 - COSTO DE VENTAS

Costo de ventas	2025	2024
Costo Historico de Capital Recuperado		
Existencia inicial del inventario	199.507.184.810	186.479.507.733
+ Compra de bienes y servicios	40.000.000	116.114.904.773
+ Costo de producción	-	
- Revaluo de Cartera a Cobrar	-	
- Existencia final de inventario	198.802.725.568	300.601.177.816
Total costo de ventas	744.459.241	1.993.234.690

NOTA 27 - GASTOS

El rubro está compuesto de la siguiente forma:

	2025			2024		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Alquileres	142.047.232	35.511.808	177.559.040	126.000.000		126.000.000
Depreciaciones y Amortizaciones	-	-	-			-
Gastos de personal	95.000	13.852.185	13.947.185	108.009.882	28.064.934	136.074.816
Gastos de publicidad	-	-	-			-
Honorarios profesionales	67.038.082	756.000.000	823.038.082	17.500.000	651.156.146	668.656.146
Patentes y tasas	-	10.805.300	10.805.300		2.943.400	2.943.400
Reparación y mantenimiento			-		13.200.500	13.200.500
Salarios y Otras Remuneraciones	1.686.298.479	374.506.034	2.060.804.514	743.772.680	478.262.300	1.222.034.980
Servicios contratados	17.818.182	9.241.637	27.059.819			-
Útiles de oficina e impresos	-	13.256.887	13.256.887		7.098.599	7.098.599
Gastos de Cobranza	-	-	-	1.528.500		1.528.500
Gastos de Tecnología	119.925.789	-	119.925.789	468.475.474	24.668.423	493.143.897
Gastos de Comunicación	666.450.458	166.612.615	833.063.073			-
Otros Gastos		434.439.600	434.439.600		160.220.048	160.220.048
Total	2.699.673.222	1.814.226.066	4.513.899.289	1.465.286.536	1.365.614.350	2.830.900.886

Nota 28 - Otros Ingresos y gastos operativos

Otros ingresos	2025	2024
Intereses cobrados CA	0	0
Otros ingresos	0	1.668.160
Ingresos por Diferencia de Cambio		0
Total	-	1.668.160

Otros gastos	2025	2024
Egresos por Diferencia de Cambio	-	-
Total	-	-

## NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS

Ingresos Financieros netos	2025	2024
Total ingresos financieros	-	-

Gastos Financieros netos	2025	2024
Intereses Pagados	5.799.954.128	6.908.421.985
Gastos Bancarios.	0	
Gastos Administrativos sobre Prestamos	0	
Seguros sobre Prestamos		
<b>Total gastos financieros</b>	<b>5.799.954.128</b>	<b>6.908.421.985</b>

Nota 30 - Resultado de inversiones en asociadas

Resultado de inversiones en asociadas	2025	2024
No Aplicable	N/A	N/A
Total	-	-



Nota 31 - Resultado participación minoritaria

Resultado participación minoritaria	2025	2024
No Aplicable	N/a	N/a
Total		-

Nota 32 - IMPUESTO A LA RENTA

	2025	2024
Impuesto a la renta	0	390.614.287
Total	-	390.614.287

Nota 33 - Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta

	2025	2024
Conceptos		
gastos Extraordianrios	-	-
Total	-	-

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

Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta	2025	2024
Subtotal	0	0
- Impuesto a la renta	0	0
Total	-	-

NOTA 35- UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO Y POR ACCION ORDINARIA

La Sociedad calcula la utilidad neta por acción sobre la base de la utilidad del año y 201.000 acciones ordinarias de voto multiple de valor nominal G 100.000 cada una con derecho a 5 voto por acción y 124.107 acciones ordinarias de voto simple de valor nominal G 100.000 cada una con derecho a 1 voto por acción

	2025	2024
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	330.672	330.672
Utilidad Neta	-94.813.261	3.515.528.580
Utilidad Neta por Acción Ordinaria	-287	10.631

NOTA 36 - ACTIVOS GRAVADOS

Los siguientes bienes de propiedad de la Sociedad han sido hipotecados y prendados en garantía de obligaciones financieras.

Al 30 de Junio de 2025

Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Importe (indicar moneda)	A favor de
3 Inmuebles Urbanización Alta Pietra	Terrenos Sin Idificar	Fideicomiso	Gs. 2250834660	Itau
Cartera en Gestión de Cobro	Pagares adquiridos	Fideicomiso	Gs. 6600584136	Interfisa Banco

Al 30 de Junio de 2024

Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Importe (indicar moneda)	A favor de
3 Inmuebles Urbanización Alta Pietra	Terrenos Sin Idificar	Fideicomiso	Gs. 2250834660	Itau
Cartera en Gestión de Cobro	Pagares adquiridos	Fideicomiso	Gs. 6600584136	Interfisa Banco

#### **NOTA 37 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

Al 31 de Diciembre de 2024 se se tiene un juicio iniciado por Banco GNB Paraguay S.A., por Gs. 5.985.000.000, que actualmente se encuentra con un pedido de nulidad y con recusación contra el juez interviniente por parte de uno de los codeudores demandados. Adicionalmente se encuentra un proceso de conciliación extrajudicial con el mismo.

#### NOTA 38 - IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de Marzo de 2025 la Sociedad no se tiene constituido una provisión para el pago del impuesto a la renta (Al 30 de Junio de 2.024: Guaraníes 390,614,287).



#### **NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES**

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 30 de Junio de 2.025

NOTA 40 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Miles de guaraníes

	2025	2024
<b>ACTIVO</b>	0	0
Inversiones temporales	0	0
Cuentas a cobrar comerciales	0	0
Otros créditos	0	0
<b>Total activo</b>	0	0
<b>PASIVO</b>		
Cuentas por pagar comerciales	0	0
Préstamos a corto plazo	0	0
Provisiones	0	0
Préstamos a largo plazo	-	-
Otros pasivos	0	0
<b>Total pasivo</b>	-	-

	2025	2024
<b>Costo de ventas</b>	0	0
<b>Gastos administrativos</b>	0	0
Honorarios por servicios	0	0
Otros	0	0
<b>Gastos financieros</b>	0	0
Intereses pagados por préstamos	0	0