

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025



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

Antecedentes de la sociedad: naturaleza jurídica, antecedentes sobre la constitución de la sociedad y reformas estatutarias, actividad principal y secundarias.

1-IDENTIFICACION

1.1-RAZON SOCIAL: NEGOFIN S.A.E.C.A

1.2-ANTECEDENTES DE CONSTITUCION SOCIAL Y REFORMAS ESTATUTARIAS

Modificación de Estatutos Sociales

Por Esc.Pub. N°13 del 24/06/2020 pasada ante la Escrib. Pub. Lilia Ballasch Guerra, se realizó la modificación de los estatutos sociales de la firma NEGOFIN SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL ABIERTO (NEGOFIN S.A.E.C.A.), por aumento de capital, cambio de acciones y emisión de acciones, según Dictamen N° 71744 del 15/03/2021 de la DRFS, e inscrita en la Dir. Gral. de los Registros Públicos, Sección Pers. Jurídica y Asoc. Con Matricula Jurídica N° 33.856, Serie Comercial, bajo el N° 1, folio 1-26, EL 16/03/2021 y en la Sección Reg. Publico de Comercio, Matrícula Comercial N° 19.122, Serie Comercial, bajo el N° 2, folio 12, el 16-03-2021

La actividad principal de la empresa lo constituye la Administración de cartera de préstamos para consumo y microcréditos.

Fue reconocida como S.A.E.C.A. por la Comisión Nacional de Valores, el 30 de octubre de 2012 mediante Resolución N°56/12.

1.3-RUC: 80030805-0

1.4-ACTIVIDAD PRINCIPAL SEGÚN INCRIPCION EN EL RUC: Otras actividades de servicios de apoyo a

1.5-ACTIVIDAD SECUNDARIA SEUN INCRIPCION EN EL RUC: N/A

1.6-DOMICILIO LEGAL:Avenida Mcal. López e/ Waldino Lovera y José Viñuales

1.7-TELEFONO:(595 21) 247 1000

1.8-FAX: (595 21) 247 1000

1.9-E-MAIL: impuestos@negofin.com.py

1.10-SITIO PAGINA WEB: www.negofin.com.py

2-ADMINISTRACION

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante Legal	Gustavo Luis Borgognon Montero
Presidente	Gustavo Luis Borgognon Montero
Vicepresidente	Maria Sarah Victoria Cartes Jara
Director	Juan Carlos López Moreira
Director	Carlos Washington Bernal Añazco
Director	Venancio Rios Portillo
Sindico Titular	Fernando José Velázquez Abente
Plana Ejecutiva	
Gerente General	Widilfo Escobar Cikel
Gerente Financiero	Omar Gustavo Giménez Pereira
Gerente Administrativo	Graciela Mabel Nuñez Lopez
Gerente de Cobranzas	Marcelo David Aguilera Perez
Gerente de Riesgos	Cever Socrates Peralta Espinola
Contadora General	Gladys Fiorella Vergara Pacheco
Gerente de Calidad y Procesos	Milagritos Yopla Carbajal
Gerente de Informatica	Pedro Antonio Larroza Cabrera
Gerente de Produccion Informatica	Estela Bruening
Oficial de Cumplimiento	Clara Ovelar Gimenez
Gerente de Riesgo Integral	Miguel Angel Fernandez
Gerente de Auditoria Interna	Javier Victor Melgarejo Mercado
Gerente de Talento Humano	Maria Graciela Sosa Traverzzi

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las políticas de contabilidad más significativas aplicadas por la Sociedad:

a. Bases de contabilización

Los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de los saldos en moneda extranjera y bienes de uso según se explica en los punto b. y d. de la presente nota, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Sociedad, en los resultados de sus operaciones y en los cambios en su situación financiera, en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable de aceptación generalizada en el Paraguay.

De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera de la Sociedad, en los resultados de sus operaciones y en los cambios en su situación financiera al 31 de diciembre de 2025 según el índice general de precios del consumo publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación acumulada al cierre de diciembre de 2025 fue de 3,1%.

b. Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se encuentran valuados a los tipos de cambio vigentes a la fecha del balance general ((Gs. 6.572,46 y Gs. 6.585,55) por US\$ 1 tipo comprador y vendedor respectivamente al 31 de diciembre de 2025.

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 periodo, son reconocidas en resultados.

c. Activo fijo

Los bienes de uso incorporados hasta el ejercicio anterior se exponen a su costo de adquisición revaluado menos la correspondiente depreciación acumulada. El incremento neto por revaluación se acredita a la cuenta patrimonial reserva de revalúo.

La depreciación es calculada por el método de línea recta, a partir del año siguiente al de la incorporación del bien al activo fijo, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores de los mismos al final de su vida útil estimada.

d. Previsiones para Deudores de Dudoso Cobro

La Empresa constituye provisiones para deudores de dudoso cobro conforme a los siguientes

critérios:

CATEGORIA	CONSUMO	MICROEMPRESAS
1	= o > 60 días	= o > 60 días
2	>60 hasta 90 días	>60 hasta 90 días
3	>90 hasta 150 días	>90 hasta 120 días
4	>150 hasta 180 días	>120 hasta 150 días
5	>180 hasta 270 días	>150 hasta 180 días
6	> 270 días	> 180 días

Así mismo se constituyen provisiones por el importe correspondientes a los descuentos obtenidos en la compra de Créditos vía cesión de créditos, Al cierre del 31/12/2025 el valor provisionado asciende a miles de Gs. 462.293.658.-

NOTA 3 - DISPONIBILIDADES

El saldo de las disponibilidades se compone de la forma siguiente:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	31/12/2025 Gs.	31/12/2024 Gs.
Caja	50.139	80.047
Efectivo Cajas	25.508	8.844
Fondo Fijo	8.000	6.000
Recaudaciones a Depositar	0	0
Valores	0	0
Otros: Cheques	16.631	65.203
Cheques Propios	16.631	65.203
Bancos	26.123.192	21.069.872
Banco Nacional de Fomento	154.034	181.998
Banco Basa S.A. - PRONET	2.415.092	2.059.166
Banco Basa Netel	921.273	1.544.916
Banco Basa S.A.	438.714	10.172.208
Banco Basa - PRONET SERVICIOS	623.799	0
Banco Continental – PRACTIP.	205.854	46.151
Banco Continental – PAGOS A PRACTIP.	847.958	739.447
Banco Continental caja de Ahorro	15.890	118.573
Banco Continental S.A.E.C.A. Cta.Cte.	1.263.090	121.518
Banco Continental S.A.E.C.A. Combinada	27.378	0
Banco Atlas Cta.Cte	33.735	10.603
Banco Zeta Cta. Cte.	10.000	10.000
Banco Sudameris Cta Cte.	23.394	10.000
Banco Sudameris - Bancard	2.331.618	2.247.836
Banco Sudameris S.A.E.C.A	11.408	10.998
Tu Financiera Cta. Ahorro	12.098	10.010
Bancop S.A Cta Cte	1.517.537	100.000
Interfisa Banco	98.327	19.923
Banco Familiar	427.926	357.138
Banco Río cta cte	0	19.865
UENO Caja de Ahorro	18.162	13.566
UENO Cuenta Corriente	175.319	124.107
UENO WEPA	938.916	1.001.432
Financiera Paraguayo Japonesa	10.000	10.431
Banco Solar	10.165	10.000
Banco Itaú S.A Cta Cte	1.313.520	696.513
Financiera FIC de Finanzas	10.001	10.006
GNB Paraguay	2.234.380	21.631
Banco GNB Billetera	131.363	103.226
Banco GNB Paraguay Combinada	9.477.545	967.581
Banco Gnb - Infonet Cobranzas	168.021	160.920
Banco Familiar - Netel	64.195	170.110
Finlatina S.A de Finanzas	115.581	0
Fondo Wally	35.438	0
Fondo Wally - LC	41.462	0
Total... Disponibilidades	26.173.332	21.149.919

Las cuentas de disponibilidades han sido conciliadas periódicamente y los saldos expuestos representan los fondos disponibles en efectivo y en cuentas bancarias al cierre del ejercicio.

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

El saldo de las Inversiones Temporales se compone de la forma siguiente:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	31/12/2025 Gs.	31/12/2024 Gs.
Otras inversiones - Moneda Local Guaraníes	12.286.527	10.000.000
Total ... Inversiones Temporales	12.286.527	10.000.000

NOTA 5 – CRÉDITOS

La composición de las cuentas por cobrar es la siguiente:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	31/12/2025 Gs.	31/12/2024 Gs.
Corriente		
Préstamos Otorgados		
Préstamos a Cobrar Vigentes	832.284.062	694.242.240
Compra de Cartera	152.460.924	82.740.457
Utilidad a Realizar	-129.136.361	-68.911.809
Previsiones s/ Prestamos Morosos	-5.806.357	-2.800.642
Total ... Créditos Corriente	849.802.268	694.242.240
No Corriente		
Préstamos Otorgados		
Préstamos a Cobrar Vigentes	91.794.602	77.894.770
Total ... Créditos No Corriente	91.794.602	77.894.770
Total ... Créditos	941.596.870	772.137.010

NOTA 6 – OTROS CRÉDITOS

La composición de Otros Créditos es la siguiente

Concepto (montos en miles de guaraníes)	31/12/2025 Gs.	31/12/2024 Gs.
Corrientes		
Concepto		
Anticipos a proveedores	2.346.606	96.271
Gastos pagados por adelantado	620.656	503.813
Anticipo Impuesto a la Renta	0	2.969.253
Retención Impuesto al Valor agregado	0	0
Bosamaz a cobrar por Servicios Varios	186.762	3.630
Bosamaz Regularizadora p/ Varios	0	0
NFD a recuperar	975.140	0
NFD Regularizadora	0	0
Cuentas a Cobrar ZAE	37.208	0
Parametro Regularizadora	0	0
Parametro Interior Regularizadora	2.230	0
Aupar Regularizadora	0	0
Cuentas a Cobrar NEXO SAECA	858.521	1.855.660
Cuentas a Cobrar Negofin Cobranzas Cartera	0	4.088.692
Cuentas a Cobrar Cuenta Cero	0	0
Cuentas a Cobrar Electroban	0	0
AAN Regularizadora	0	0
Covica Regularizadora	0	0
Avanti Group Regularizadora	0	0
Cuentas a Cobrar ZAE II	56.494	0
Cuentas a Cobrar Avanti-Varios	59.484	1.009
Cuentas a Cobrar Covica	35.141	0
Cuentas a Cobrar Parametro - Varios	39.275	0
Cuentas a Cobrar Aupar S.A	27.390	176
Cuentas a Cobrar Luar SA	21.702	0
Cuentas a Cobrar Lonquimay SA	48.433	0
Credimarket Regularizadora	0	0
Crediflash Regularizadora	0	0
Cuentas a Cobrar Credimarket	23.003	2.536
Cuentas a Cobrar Crediflash	58.710	0
Cuentas a Cobrar ZAE III	25.155	0
Cuentas a Cobrar AAN	0	0
Cuentas a Cobrar Tking	14.639	0
Cuentas a Cobrar Pronet	709	1.637
Cuentas a Cobrar Wepa	5.615	4.555
Descuentos a aplicar a empleados	18.515	50.099
Tking Regularizadora	0	710
Luar Regularizadora	0	1.248
ZAE 3 Regularizadora	0	0
Cash Online Regularizadora	1.550	0
Cuentas a Cobrar - Netel	0	0
Cuentas a Cobrar - Infonet Cobranzas	0	0
Cuentas a Cobrar WALTON	0	0
Cuentas a Cobrar-Documenta	0	0
Comisiones a Cobrar-Documenta	453	2.056
Alquileres pagados por adelantado	37.800	36.000
Ajuste Cuentas a Pagar Negofin	-2.776.035	-6.068.844
Adelanto de Vacaciones	0	0
Uniformes a Descontar empleados	19.035	22.247
Anticipo a Directorio	2.789.712	0
Cuentas a Cobrar	38.130	10.734

Adelanto a Rendir Funcionarios	0	300
Anticipo de Comisiones Walton Capital SA	399.555	0
Cuentas a Cobrar WORKING CAPITAL S.A	757.039	327.126
Adelanto a N. Cobranzas	0	0
Cuentas a Cobrar CARSA	414.243	
Cuentas a Cobrar Negofin S.A.E.C.A	277.696	204.226
Cuentas a Cobrar SIGESA	0	513.534
Siniestro a Recuperar	177.104	563.192
Seguros a Devengar	42.823	35.931
Cuentas a Cobrar NFD	2.018.996	1.624.783
VCD Cuentas Varias a Cobrar	10.285.112	8.584.899
VCD Uniformes	73.588	47.879
Cuentas a Cobrar BEEME S.A	37.272	444
Cuentas a Cobrar Ret. Marcas	66.919	39.018
Cuentas a Cobrar - Billetera	11.643	11.643
Total... Otros Créditos Corrientes	20.134.022	15.522.815
No corrientes	31/12/2025	31/12/2024
	Gs.	Gs.
Concepto		
Garantía de Alquiler	4.600	48.067
I.V.A. Crédito fiscal	35.275	223.603
Garantía ANDE	22.231	22.231
Garantía Tigo	2.068	2.068
Garantías Varias	468	468
Total... Otros Créditos No Corrientes	64.642	296.437
Total ... Créditos	20.198.664	15.819.251

OTROS ACTIVOS

La composición de Otros Activos es la siguiente:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
(montos en miles de guaraníes)	Gs.	Gs.

No Corriente

NOTA 8 - INVERSIONES EN ASOCIADAS

Acciones en Negofin Cobranzas	19.997.000	4.997.000
Valor de Patrimonio Negofin Cobranzas	-19.997.000	-4.997.000
Acciones en PROCESA	2.573.885	471.125
Valor de Patrimonio Procesa	-455.000	0
Acciones en BIC S.A	824.000	682.000
Acciones en NFD	2.400.000	2.400.000
Valor de Patrimonio NFD	-2.400.000	-2.400.000
Acciones en WORKING CAPITAL	759.000	759.000
Valor de Patrimonio WORKING CAPITAL	-120.000	-120.000
Variacion VPP Negofin Cobranzas	4.196.000	2.868.299
Variacion VPP NFD	-1.725.393	-2.215.268
Variacion VPP WORKING CAPITAL	-759.000	-1.576.633
Variacion VPP Procesa	-1.538.302	0
Total ... Otros Activos No corriente	3.755.190	868.523
Total ... Otros Activos	3.755.190	868.523

NOTA 9 – BIENES DE USO

Los bienes de uso de la sociedad están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
(montos en miles de guaraníes)	Gs.	Gs.
Bienes en Operación	44.582.713	41.568.891
Edificio	24.469.034	24.377.265
Terreno	537.394	537.394
Muebles	2.804.614	2.698.416
Equipos de Informática	7.822.235	5.708.707
Máquinas y Equipos	732.674	568.156
Rodados	481.231	116.961
Instalaciones	1.688.597	1.515.058
Mejoras en Propiedad de Terceros	6.046.934	6.046.934
Depreciación Acumulada	-14.456.862	-12.106.746
Depreciaciones Acumuladas	-14.456.862	-12.106.746
Total... Propiedad, Planta y Equipos	30.125.851	29.462.145

NOTA 11 – ACTIVOS DISPONIBLE PARA LA VENTA

Los Activos disponible para la venta estan compuestos de la siguiente forma:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
(montos en miles de guaraníes)	Gs.	Gs.
ACTIVOS DISPONIBLE PARA LA VENTA		
Inmuebles en el pais	37.071	37.071
Total...	37.071	37.071

NOTA 11 – ACTIVOS INTANGIBLES

Los Activos Intangibles estan compuestos de la siguiente forma:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	<u>31/12/2025</u> Gs.	<u>31/12/2024</u> Gs.
Gastos de Desarrollo		
Sistemas, Licencias y Equipos Informáticos	4.684.704	3.628.377
Gastos de Desarrollo	7.740.561	4.772.544
Marcas	17.503	17.503
Amortización acumulada	-5.086.902	-3.948.389
Total... Intangibles	<u>7.355.865</u>	<u>4.470.035</u>

NOTA 13 – CUENTAS COMERCIALES A PAGAR

Las cuentas a pagar de la Sociedad se componen como sigue:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	<u>31/12/2025</u> Gs.	<u>31/12/2024</u> Gs.
Cuentas a Pagar		
Proveedores a Pagar	971.696	510.690
Compra de Cartera a Pagar Negofin	0	4.088.692
Cuentas a Pagar Negofin	2.776.035	1.980.152
Cuentas varias a pagar	398.545	74.604
V.C.A Dep. no Confir. a Imput. De Cta. de Clientes	2.574	212
Total... Cuentas Comerciales a Pagar	<u>4.148.850</u>	<u>6.654.349</u>

NOTA 14 – PRESTAMOS A CORTO PLAZO

Las deudas financieras de la sociedad se componen como sigue:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	<u>31/12/2025</u> Gs.	<u>31/12/2024</u> Gs.
Documentos a Pagar	225.463.506	229.605.626
Documentos a pagar	225.463.506	229.605.626
Préstamos de Accionistas	0	0
Porción circulante de préstamos	484.508.324	299.771.111
Capital a Pagar Bancos y Otras Entidades	484.508.324	299.771.111
Interés a Devengar	-39.201.082	-29.350.163
Rendimientos a Pagar-Bancos y Otras Entidades	0	0
Rendimientos a Dev. Bcos. y Otras Entidades	-23.033.832	-9.604.012
Intereses a Pagar a Accionistas	0	0
Intereses a devengar s/ Doc. a pagar	-16.167.250	-19.746.151
Total... Préstamos Financieros Corrientes	<u>670.770.748</u>	<u>500.026.573</u>

NOTA 14 – PRESTAMOS A LARGO PLAZO

Las deudas financieras de la sociedad se componen como sigue:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	<u>31/12/2025</u> Gs.	<u>31/12/2024</u> Gs.
No Corriente		
Documentos a Pagar	49.084.075	75.712.430
Documentos a pagar	52.875.612	82.836.383
Intereses a Pagar s/ Doc.de Prestamos de Terceros	0	0
Intereses a devengar s/ Doc. a pagar	-3.791.537	-7.123.953
Porción circulante de préstamos	0	849.844
Capital a Pagar Bancos y Otras Entidades	0	877.972
Rendimientos a Pagar-Bancos y Otras Entidades	0	-28.128
Rendimientos a Dev. Bcos. y Otras Entidades	0	0
Total... Préstamos Financieros No Corrientes.	<u>49.084.075</u>	<u>76.562.274</u>
Total... Préstamos Financieros	<u>719.854.823</u>	<u>576.588.847</u>

NOTA 16 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

Las remuneraciones y cargas sociales de la Sociedad se componen como sigue:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	<u>31/12/2025</u> Gs.	<u>31/12/2024</u> Gs.
Sueldo y otras remuneraciones a pagar	0	0
Sueldo y otras remuneraciones	0	0
Aportes y Retenciones a pagar	628.632	614.849
IPS a Pagar	628.632	614.849
Total... Remuneraciones y Cargas sociales	<u>628.632</u>	<u>614.849</u>

NOTA 17 – IMPUESTOS A PAGAR

Las cargas fiscales a pagar de la Sociedad se componen como sigue:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	<u>31/12/2025</u> Gs.	<u>31/12/2024</u> Gs.
Cargas Fiscales a Pagar	8.919.350	3.323.429
Dirección General de Grandes Contribuyentes	8.919.350	3.323.429

Retenciones de Impuestos	477.214	431.482
Retenciones	477.214	431.482
Total... Cargas Fiscales a Pagar	9.396.564	3.754.911

NOTA 18 – PROVISIONES

Las provisiones de la Sociedad se componen como sigue:

Concepto (montos en miles de guaraníes)	31/12/2025 Gs.	31/12/2024 Gs.
Otras Provisiones	5.399.956	4.997.069
Provision Actividades RRHH	83.701	73.326
Otros Acreedores	0	0
Provision para Pagos Adicionales	0	0
Retenciones Judiciales a Pagar	0	0
Cuentas a Pagar Desembolsos-Bosamaz	251.882	437.486
Cuentas a Pagar Pagares-Bosamaz	18.553	30.984
Retenciones Bosamaz	1.980	54.519
Cuentas a Pagar Operaciones 207-Bosamaz	84.931	101.726
Cuentas a Pagar Desembolsos-ZAE	299.941	315.277
Cuentas a Pagar Pagares-ZAE	16.588	26.171
Retenciones Zae	19.580	23.082
Cuentas a Pagar Operaciones 207-Zae	0	0
Cuentas a Pagar Desembolsos-Parametro	101.202	277.165
Cuentas a Pagar Pagares-Parametro	14.866	10.856
Multas -Parametro	0	0
Retenciones Parametro	59.197	54.263
Cuentas a Pagar Operaciones 207-Parametro	0	0
Cuentas a Pagar Desembolsos-Aupar	361.191	473.004
Cuentas a Pagar Pagares-Aupar	0	3.735
Retenciones-Aupar	17.048	19.231
Cuentas a Pagar Operaciones 207-Aupar	4.060	4.642
Cuentas a Pagar Desembolsos-ZAE II	252.701	202.068
Cuentas a Pagar Pagares-ZAE II	35.807	10.867
Retenciones Zae II	19.453	23.095
Cuentas a Pagar Operaciones 207-Zae II	0	0
Cuentas a Pagar Desembolsos-Covica	848.910	765.403
Cuentas a Pagar Pagares-Covica	0	0
Retenciones-Covica	0	9.692
Cuentas a Pagar Operaciones 207-Covica	4.150	4.150
Cuentas a Pagar Desembolsos-Avanti	321.565	322.329
Cuentas a Pagar Pagares-Avanti	25.710	27.025
Retenciones-Avanti	44.045	41.231
Cuentas a Pagar Operaciones 207-Avanti	374	586
Cuentas a Pagar Desembolsos-Luar	81.312	126.195
Cuentas a Pagar Pagares-Luar	9.891	3.925
Retenciones-Luar	14.853	11.871
Cuentas a Pagar Operaciones 207-Luar	0	979
Cuentas a Pagar Desembolsos-Credimarket	428.723	276.224
Cuentas a Pagar Pagares-Credimarket	0	0
Retenciones-Credimarket	4.068	13.593
Provisiones Multas Credimarket	4.816	560
Cuentas a Pagar Operaciones 207-Credimarket	0	0
Cuentas a Pagar Lonquimay - Desembolsos	61.822	0
Retenciones-Lonquimay	27.070	0
Cuentas a Pagar Desembolsos-Crediflash	419.760	328.481
Cuentas a Pagar Pagares-Crediflash	0	0
Retenciones-Crediflash	2.323	20.921
Provisiones Multas Crediflash	13.432	29.548
Cuentas a Pagar Operaciones 207-Crediflash	0	0
Cuentas a Pagar Desembolsos-Zae III	294.828	311.582
Cuentas a Pagar Pagares-Zae III	6.266	11.166
Retenciones-Zae III	20.826	17.696
Provisiones Multas-Zae III	0	0
Cuentas a Pagar Operaciones 207-Zae III	0	0
Cuentas a Pagar Desembolsos-Parametro Interior	377.924	198.590
Cuentas a Pagar Pagares-Parametro Interior	0	536
Retenciones Parametro Interior	20.822	18.928
Cuentas a Pagar Operaciones 207-Parametro Interior	0	0
Cuentas a Pagar Desembolsos-AAN	20.641	14.643
Cuentas a Pagar Pagares-AAN	0	0
Retenciones-AAN	0	549
Provisiones Multas-AAN	660	567
Cuentas a Pagar Operaciones 207-AAN	0	0
Cuentas a Pagar DeUna Desembolsos	7.424	7.260
Cuentas a Pagar Desembolsos-NFD Crediagil	228.980	93.136
Retenciones-NFD Crediagil	19.836	29.076
Cuentas a Pagar Pagares-NFD Crediagil	36.159	1.625
Cuenta a Pagar NFD - CR	8.538	0
Cuentas a Pagar Desembolsos-Crediflash	0	0
Provisiones Multas-NFD Crediagil	0	0
Cuentas a Pagar Operaciones 207-NFD Crediagil	0	0
Retenciones-NFD Fraccionate	0	0
Provisiones Multas-NFD Fraccionate	0	0
Cuentas a Pagar Operaciones 207-NFD Fraccionate	0	0

Cuentas a Pagar Desembolsos-TKING	0	0
Cuentas a Pagar Pagares-TKING	329.169	148.735
Retenciones-TKING	746	619
Provisiones Multas-TKING	6.364	0
Cuentas a Pagar Desembolsos - Cash Online	31.083	16.547
Retenciones - Cash Online	0	1.605
Multa - Cash Online	3.047	653
Cuentas a Pagar Better Investment - Desembolsos	21.788	0
Retenciones Better Investment	1.516	0
Provisiones Multas- Better Investment	1.941	0
Cuentas a Pagar Desembolsos - GOIKO	5.893	0
Retenciones - GOIKO	6.428	0
Provisiones Multas - GOIKO	290	0
(Indicar cuentas)		
Total... Provisiones	5.406.674	4.997.069

NOTA 19 – OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Las provisiones de la Sociedad se componen como sigue:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
(montos en miles de guaraníes)	Gs.	Gs.
Corrientes	9.822.583	4.388.176
VCA Cuentas Varias a Pagar	2.294.913	1.433.627
VCA Depositos No Confirmados	137.311	63.958
VCA Cuotas a Devolver Walton	629.417	272.063
VCA Descuentos RRHH	58.912	78.824
Cuentas a Pagar Negofin S.A.E.C.A	-2.776.035	-6.068.844
Seguros a Pagar	9.412.106	8.600.379
Servicio de Asistencia	0	
Cuentas a Pagar NETEL-COBRO SERVICIOS	32.437	
Remuneracion al Personal Superior	9.000	7.200
Aguinaldo a Pagar	0	0
Provision Pagos Adicionales	0	0
Sueldo a Pagar	24.520	289
Total Otros Pasivos	9.822.583	4.388.176

PATRIMONIO NETO

NOTA 20 –Capital Integrado

El capital autorizado e integrado de la Sociedad asciende al 30 de septiembre de 2025 a

G. 173.035.000.000 representado por 173.035 acciones de valor nominal de G. 1.000.000 cada una.

La composición accionaria (en miles de G.), es como sigue: (montos en miles de guaraníes)

(montos en miles de guaraníes)	31/12/2025	31/12/2024
Accionistas	Importe	Importe
BEEME S.A.	Ordinaria	14.080.000
BOROS S.A.	Ordinaria	13.500.000
FABIOLA ESTHER KERGUELEN LORA	Preferida	50.000
RODRIGO GUILLERMO CALLIZO LOPEZ MOREIRA	Preferida	85.000
JUAN CARLOS LEON MERLO	Preferida	17.000
DIANA MARIA GONZALEZ BENDLIN	Preferida	350.000
MARIA SOFIA LOPEZ DE CALDEROLI	Preferida	0
CAJA MUTUAL DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY	Preferida	5.000.000
CAJA MUTUAL DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY	Preferida	0
CAJA MUTUAL DE COOPERATIVISTAS DEL PARAGUAY	Preferida	2.299.000
GRACIELA KARINA CELIA DE LOPEZ MOREIRA	Preferida	812.000
OSVALDO GANE SALUM PENAYO	Preferida	0
VICTOR J.R.CENTURION LAMPERT Y/O SONIA PALACIOS GIL	Preferida	100.000
RODRIGO CALLIZO STRUBING	Preferida	280.000
RICARDO DANIEL DOS SANTOS IZAGUIRRE	Preferida	100.000
DANIEL HORACIO SAUCA	Preferida	25.000
DANIEL HORACIO SAUCA	Preferida	130.000
DANIEL HORACIO SAUCA	Preferida	145.000
VALORES CASA DE BOLSA S.A.	Preferida	100.000
LUIS ALBERTO ZANOTTI CAVAZZONI SCAVONE	Preferida	300.000
JOSE RODRIGO ARRELLAGA FERRER	Preferida	200.000
LUIS ALBERTO ZANOTTI CAVAZZONI SCAVONE	Preferida	0
LUIS ALBERTO ZANOTTI CAVAZZONI SCAVONE	Preferida	400.000
ALEXANDRA ZAMPHIROPOLOS KLOTZSCHE	Preferida	90.000
JORGE ALBERTO CAZAL MINIOTIS	Preferida	1.200.000
ADRIANA INES LARREINEGABE BENZA	Preferida	70.000
MARIA BELEN BOGADO LOPEZ	Preferida	200.000
EDUARDO MATIAS QUIROGA	Preferida	1.700.000
EDUARDO MATIAS QUIROGA	Preferida	340.000
ALBERTO ANTONIO RAMIREZ RUIZ DIAZ	Preferida	100.000
BENICIA RIOS PORTILLO	Preferida	200.000
BENICIA RIOS PORTILLO	Preferida	500.000
CARLOS ALBERTO KNAPPS HUBER	Preferida	2.410.000
EMMANUEL FRIEDMANN SOSA	Preferida	3.750.000
FABRIZIO JOSE BIBOLINI ROEHRIG	Preferida	1.950.000
FABRIZIO JOSE BIBOLINI ROEHRIG	Preferida	7.816.000

FERNANDO ANDRES BERDICHEVSKY SBOROVSKY	Preferida	700.000	700.000
FERNANDO ANDRES BERDICHEVSKY SBOROVSKY	Preferida	300.000	
GUILLERMO NESTOR SOSA ARRUJA	Preferida	0	200.000
LUIS ALBERTO LIMA MORRA	Preferida	1.260.000	1.260.000
LUIS SEBASTIAN AGUILERA BURRO	Preferida	200.000	200.000
RUBEN CIRILO ETIENNE FERNANDEZ	Preferida	220.000	220.000
VENANCIO RIOS PORTILLO	Preferida	270.000	270.000
VECTOR SA	Preferida	0	812.000
VECTOR SA	Preferida	0	2.788.000
VECTOR SA	Preferida	0	2.700.000
VECTOR SA	Preferida	0	4.211.000
VECTOR SA	Preferida	0	3.120.000
VECTOR SA	Preferida	0	269.000
VECTOR SA	Preferida	0	1.100.000
JORGE ANTONIO RAMON AYALA KUNZLE	Preferida	300.000	300.000
VICTOR HUGO IBARROLA VANNUCCI	Preferida	0	220.000
ELADIO NUÑEZ ALVAREZ	Preferida	812.000	812.000
ELADIO NUÑEZ ALVAREZ	Preferida	188.000	188.000
MONICA RAQUEL COSTA BARRIOCANAL	Preferida	2.201.000	2.201.000
MARIA ANGELICA LOPEZ MOREIRA DE CALLIZO	Preferida	135.000	135.000
MILCIADES EDUARDO MOLINAS LATERRA	Preferida	1.000.000	1.000.000
MILCIADES EDUARDO MOLINAS LATERRA	Preferida	700.000	700.000
MILCIADES EDUARDO MOLINAS LATERRA	Preferida	1.300.000	1.300.000
MARTHA RUIZ	Preferida	625.000	625.000
GABI PATRICIA GONZALEZ RUIZ	Preferida	873.000	873.000
MIGUEL DARIO ZALDIVAR MORALES	Preferida	0	5.081.000
RONALD WINSTON KENNEDY ROJAS	Preferida	1.170.000	1.170.000
MARIA ARANZAZU OLLERO CABELLO	Preferida	391.000	486.000
MARTIN CODAS MACHAIN	Preferida	0	50.000
LA EXCEPCIÓN S.A.	Preferida	400.000	400.000
LA EXCEPCIÓN S.A.	Preferida	940.000	940.000
BEEME S.A.	Ordinaria	36.320.000	36.320.000
PERSEVERANDO S.A	Preferida	0	300.000
RONALD WINSTON KENNEDY ROJAS	Preferida	641.000	0
RODRIGO LUIS GONZALEZ NAVARRO	Preferida	0	350.000
ALBERTO RAFAEL BRISCO COUCHONAL	Preferida	1.000.000	1.000.000
ALBERTO RAFAEL BRISCO COUCHONAL	Preferida	1.000.000	1.000.000
ALBERTO RAFAEL BRISCO COUCHONAL	Preferida	2.000.000	0
ALBERTO RAFAEL BRISCO COUCHONAL	Preferida	557.000	0
GUSTAVO ULISES GALEANO MARIN	Preferida	450.000	450.000
MARIA ARANZAZU OLLERO CABELLO	Preferida	1.180.000	1.360.000
BOROS S.A.	Ordinaria	7.920.000	7.920.000
LA EXCEPCIÓN S.A.	Preferida	1.714.000	1.714.000
LA EXCEPCIÓN S.A.	Preferida	77.000	77.000
LA EXCEPCIÓN S.A.	Preferida	50.000	50.000
PALMAR QUEMADO S.A.	Preferida	395.000	395.000
BOROS S.A.	Ordinaria	180.000	180.000
LA EXCEPCIÓN S.A.	Preferida	3.131.000	2.951.000
LA EXCEPCIÓN S.A.	Preferida	10.000.000	10.000.000
LA EXCEPCIÓN S.A.	Preferida	850.000	850.000
MIGUEL DARIO ZALDIVAR MORALES	Preferida	5.000.000	5.000.000
MIGUEL DARIO ZALDIVAR MORALES	Preferida	2.500.000	2.500.000
MIGUEL DARIO ZALDIVAR MORALES	Preferida	0	5.000.000
ENZO CARLOS DEBERNARDI BORDON	Preferida	1.000.000	1.000.000
MARCELO DAVID GOMEZ SEGOVIA	Preferida	50.000	50.000
MARCOS DANIEL GOMEZ SEGOVIA	Preferida	50.000	50.000
JOEL FRIESEN REMPEL	Preferida	0	32.000
ARTEMIS CORP. S.A.	Preferida	113.000	113.000
JUAN CARLOS POLETTI DOMINGUEZ	Preferida	50.000	50.000
FABRICIO SERRATI CAMPOS CERVERA	Preferida	0	1.000.000
SALUM PENAYO OSVALDO GANE	Preferida	1.000.000	0
DANIEL SON LEE	Preferida	0	0
ROBERTO RUBIN CYMERMAN	Preferida	100.000	0
RICHARD ADRIAN RIVEROS CARDOZO	Preferida	35.000	0
ROYAL SEGUROS S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	Preferida	2.081.000	0
ROYAL SEGUROS S.A. COMPAÑIA DE SEGUROS	Preferida	2.000.000	0
SALUM PENAYO OSVALDO GANE	Preferida	1.400.000	0
LUIS GERÓNIMO RAMIREZ ZARACHO	Preferida	3.500.000	0
LUIS GERÓNIMO RAMIREZ ZARACHO	Preferida	3.123.000	0
LUIS GERÓNIMO RAMIREZ ZARACHO	Preferida	2.095.000	0
JULIO ENRIQUE LOPEZ MOREIRA BORGOGNON	Preferida	160.000	0
ANDRES OVIDIO SERAFIN MACCHI AYALA	Preferida	500.000	0
WILSON GERALDINO JESUS MANGABEIRA CAZAL	Preferida	500.000	0
AKARAPUA S.A.	Preferida	0	0
JOSE DOMINGO CHAVEZ ARNOLD	Preferida	75.000	75.000
MIRTA CAROLINA MORAGAS MERELLES	Preferida	10.000	0
MIGUEL ANGEL FERNANDEZ SALINAS	Preferida	51.000	0
LAURA RAQUEL SANCHEZ DE SANCHEZ	Preferida	5.000	0
GUILLERMO FEDERICO SANCHEZ RODRIGUEZ	Preferida	100.000	0
SOUTHERN CROSS E.A.S. UNIPERSONAL	Preferida	5.000	0
NIDIA MERCEDES ARMELE FERIS	Preferida	200.000	0
CARLOS EUGENIO BARATH DOLDAN	Preferida	100.000	0
MARIA DEL PILAR CALLIZO LOPEZ MOREIRA	Preferida	50.000	0
CARLOS RAUL MORENO FRANCO	Preferida	250.000	0
JULIO ENRIQUE LOPEZ MOREIRA BORGOGNON	Preferida	82.000	0

JORGE LUIS OYOLA	Preferida	100.000	0
VALORES CASA DE BOLSA S.A.	Preferida	1.269.000	0
GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO	Preferida	700.000	0
GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO	Preferida	393.000	0
GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO	Preferida	197.000	0
GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO	Preferida	3.410.000	0
GUSTAVO LUIS BORGOGNON MONTERO	Preferida	269.000	0
ENRIQUE BAUMANN ESCOBAR	Preferida	20.000	0
VIOLETA MARIA CEUPPENS TALAVERA	Preferida	200.000	0
MARIN PERALTA SERGIO DANIEL	Preferida	100.000	0
PLATINA PARAGUAY S.A.	Preferida	1.400.000	0
PLATINA PARAGUAY S.A.	Preferida	600.000	0
NORMA BEATRIZ LEDEZMA BORDON	Preferida	50.000	0
ALEXIS EDMUNDO SOSA JORGGE	Preferida	150.000	0
CLAUDIA MARIA MIRANDA SOSA	Preferida	150.000	0
JOEL FRIESEN REMPEL	Preferida	32.000	0
LUIZ ALBERTO CONINK	Preferida	10.000	0
OZE DE MORVIL MARTINEZ EUGENIO ANDRES	Preferida	150.000	0
GUILLERMO NESTOR SOSA ARRU A	Preferida	200.000	0
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	97.000	97.000
MARIA SARAH VICTORIA CARLES JARA	Preferida	1.000	1.000
GUSTAVO BORGOGNON	Preferida	1.000	1.000
JUAN CARLOS ROQUE LOPEZ MOREIRA	Preferida	1.000	1.000
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	900.000	900.000
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	4.000.000	4.000.000
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	15.000.000	0
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	2.000.000	2.000.000
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	70.000	70.000
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	330.000	330.000
HERNAN GUTSZTAT	Preferida	20.000	20.000
HERNAN GUTSZTAT	Preferida	160.000	160.000
HERNAN GUTSZTAT	Preferida	220.000	220.000
HERNAN GUTSZTAT	Preferida	150.000	150.000
HERNAN GUTSZTAT	Preferida	50.000	50.000
RAMIRO DANIEL ALFARO	Preferida	20.000	20.000
RAMIRO DANIEL ALFARO	Preferida	20.000	20.000
MAURICIO CARLOS ALFARO	Preferida	20.000	20.000
MAURICIO CARLOS ALFARO	Preferida	20.000	20.000
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	20.000	20.000
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	20.000	20.000
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	20.000	20.000
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	20.000	20.000
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	20.000	20.000
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	20.000	20.000
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	20.000	20.000
NEGOFIN S.A.E.C.A	Preferida	455.000	0
CARLOS VALLEJOS	Preferida	195.000	0
Total		196.885.000	179.643.000

Aportes No Capitalizados	31/12/2025	31/12/2024
Primas de Emision	267.730	238.224
Aportes Para Futuras Integraciones	884.126	884.126
Total	1.151.856	1.122.350
Ajuste Capital Negofin Conbranzas	-20.000.000	-5.000.000
Ajuste Capital WORKING	-200.000	0
Ajuste Capital NFD	-3.000.000	-3.000.000
Ajuste Capital Procesa	-650.000	0
Total Capital Integrado	174.186.856	172.765.350

NOTA 21 – RESERVAS

La composición de las cuentas de orden es la siguiente:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
(montos en miles de guaraníes)	Gs.	Gs.
Reservas		
Reservas de Revaluó	1.919.363	1.938.620
Reserva Legal	30.585.335	22.808.843
Reserva Para Futuros Pagos	3.866.903	8.323.200
Ajuste Reserva Facultativa NC y NFD	-6.768	-488
Ajuste Reserva Legal NC y NFD	-10.573	-44
Total... Reservas	36.354.260	33.070.131

NOTA 23 – RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de las cuentas de orden es la siguiente:

Concepto	31/12/2025	31/12/2024
(montos en miles de guaraníes)	Gs.	Gs.
Resultado de ejercicios anteriores	-3.716.268	-1.366.745
Ajuste Resultado Anterior Sociedad Controlante	-2.837.277	0
Resultado del ejercicio actual	84.551.018	60.512.419
Ajuste Sociedad Controlante	-271.777	0
Total... Reservas	77.997.472	59.145.674

NOTA 37 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2025 no existen situaciones contingentes, ni reclamos en la generación de obligaciones para la Sociedad adicionales a las que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2025.

Representante Legal

Sindico

Contadora