

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas y fueron preparados sobre la base de cifras históricas, las cuales se encuentran basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera y en las leyes nacionales vigentes.

Se presentan las siguientes aclaraciones para mejor comprensión de los Estados Financieros presentados al 31 de diciembre de 2025.

DISPONIBILIDADES

El saldo de este rubro acumula el efectivo que se mantiene en caja, al 31/12/2025 y 31/12/2024, además de lo disponible en Bancos más los cobros recibidos el último día, y que aún no han sido depositados. La composición es la siguiente:

En miles de guaraníes

DISPONIBILIDADES	AÑO 2025	AÑO 2024
RECAUDACIONES A DEPOSITAR	28.208	23.051
CAJA	8.000	8.000
FONDOS FIJOS	26.547	21.684
BANCO BASA C.C. GS.	20.838	33.224
BANCO CONTINENTAL C.C. Y C.A. GS.	148.285	84.481
SUDAMERIS CC.Y CA GS. CTA.8003774 - RG	20.085	26.589
GNB CTA.N°1093251003	1.820.189	1.404.778
BANCO ITAÚ C.C. Y C.A. GS.	66.210	177.063
GNB CTA. N°1093251001	27.731	25.929
BANCO FAMILIAR GS.	67.549	109.332
BANCO CONTINENTAL C.C. Y C.A. GS. - RIO	20.427	25.565
INTERFISA S.A. C.C. Y C.A. GS.	25.298	36.964
GNB USD CTA.N°1093251002	14.835	55.795
BANCOP S.A. GS. CTA.CTE.	25.872	27.585
BANCO DO BRASIL	34.438	69.402
BANCO SUDAMERIS C.C.	598.771	324.409
UENO BANK C.C. Y C.A. - COMERCIO	11.624	11.623
UENO BANK C.C. Y C.A. - VISIÓN	18.634	34.786
BANCO ATLAS S.A. C.C. Y C.A.	26.759	25.916
ZETA BANCO C.C. Y C.A.	25.183	25.403
FIC SA DE FINANZAS- C.A.	25.855	25.960
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA C.C. Y C.A. GS.	20.010	-
TOTAL	3.081.348	2.577.538

CRÉDITOS

El saldo de este rubro corresponde a aquellos deudores por ventas de mercaderías a crédito. En esta nota, se considera lo expuesto en la Nota 5 de la cuenta Deudores por ventas locales conforme a los Estados Financieros en formato SIV, cuyos saldos al 31/12/2025 y 31/12/2024, se detallan a continuación:

En miles de guaraníes

DEUDORES POR VENTAS LOCALES			
RAZÓN SOCIAL	AL 31/12/2025	RAZÓN SOCIAL	AL 31/12/2024
INDUSTRIAL GRAFICA BR S.A.	193.616	FERNANDO GÓMEZ VERA	103.041
COPIPUNTO S.A.	146.944	INNOVA S.A.	89.830
EDITORIA RICOR GRAFIC S.A.	84.909	EDITORIA RICOR GRAFIC S.A.	56.969
ISA INDUSTRIA GRAFICA DEL SUR S.A.	80.034	INDUSTRIAL GRAFICA BR S.A.	50.376
TALLERES GRAFICOS EMASA S.R.L.	56.032	DISTRIBUIDORA RPM S.A	48.696
ATK SA	49.800	AKTIV S.R.L	46.038
INNOVA S.A.	48.242	GRÁFICA M.F S.R.L.	45.120
INDUSTRIA GRAFICA FULL COLOR S.A	43.027	COPIPUNTO S.A.	42.697
FERNANDO GOMEZ VERA (FERGRAF)	41.905	INTEFLY S.A.	32.489
INDEX SACI	39.506	GRÁFICA MONARCA S.R.L.	31.488
OTROS CLIENTES	674.678	OTROS CLIENTES	425.980
TOTAL	1.458.693		972.724

INVENTARIO

Representan las mercaderías en stock físico en el salón comercial y en depósitos, los cuales, cuyos saldos en guaraníes al 31/12/2025 y 31/12/2024, son los siguientes:

En miles de guaraníes

INVENTARIOS	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024
MERCADERÍAS GRAVADAS POR EL IVA AL 10%	24.702.177	22.743.521
PAPEL	27.350.048	30.586.606
CARTONES	8.455.000	9.746.295
PLÁSTICOS	966.732	524.909
ESCOLAR Y OFICINA	2.825.150	2.603.411
RESMAS	3.443.080	2.529.018
OTROS	975.773	1.641.738
IMPORTACIONES EN CURSO	1.233.101	-
TOTAL	69.951.061	70.375.498

BIENES DE USO

Las adquisiciones de bienes de uso son depreciadas al final del ejercicio siguiente. Los gastos de mantenimiento y/o reparaciones, son imputados como gastos en el período en que se originan. La composición al 31/12/2025 y 31/12/2024 de este rubro es la siguiente:

En miles de guaraníes

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	AÑO 2025	AÑO 2024
INMUEBLES	33.297.560	32.158.990
RODADOS /TRANSPORTES	1.638.720	1.638.720
MUEBLES, ÚTILES Y ENSERES	1.337.223	1.324.288
MAQUINARIAS	4.705.830	4.661.285
EQUIPOS	554.968	514.229
HERRAMIENTAS	15.092	9.456
MEJORAS EN PREDIO AJENO	334.529	334.529
INSTALACIONES	831.473	728.073
REPUESTOS	151.353	90.583
MEJORAS Y EDIFICACIONES	850.359	850.359
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - MUEBLES Y ÚTILES	-968.674	-804.156
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - INSTALACIONES	-602.518	-571.580
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - RODADOS	-1.117.415	-997.279
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - EQUIPOS DE INFORMÁTICA	-450.568	-393.722
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - MÁQUINAS Y EQUIPOS	-2.716.571	-2.507.071
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - EDIFICIOS	-1.510.214	-952.685
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - REPUESTOS	-37.449	-30.364
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - HERRAMIENTAS	-9.456	-9.456
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - MEJORAS EN PREDIO AJENO	-33.453	-
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - MEJORAS Y EDIFICACIONES	-22.676	-
TOTALES	36.248.113	36.044.198

ACREEDORES COMERCIALES

El saldo de este rubro, corresponde a cuentas pendientes con proveedores locales y proveedores del exterior por compra de mercaderías a crédito y otras obligaciones por compras de bienes y/o servicios. Esta nota considera lo expuesto en la Nota 13 de las cuentas Proveedores locales y Proveedores Entidades Relacionadas conforme a los Estados Financieros, formato SIV, cuyos saldos al 31/12/2025 y 31/12/2024, exponemos a continuación:

En miles de guaraníes

PRINCIPALES PROVEEDORES			
RAZÓN SOCIAL	AL 31/12/2025	RAZÓN SOCIAL	AL 31/12/2024
ALAMO S.A.	6.599.016	ALAMO S.A.	11.397.919
TRANSPORTADORA FALCAO LTDA.	95.487	FIX SCR SA	77.650
DANIEL MALDONADO TROXLER	80.000	CENTURY SYSTEMS S.R.L.	37.805
RICARDO MALDONADO TROXLER	80.000	TRANSPORTADORA FALCAO LTDA.	35.617
FIX SCR S.A	65.197	GURU SOFT S.R.L.	24.460
BANCARD S.A.	20.370	OKARA S.A.	21.569
LUCAS MARCELO BENÍTEZ JIMÉNEZ	18.232	AUTOMOTOR SA	21.146
OKARA S.A.	18.110	NIEROLOG SA	16.844
LIBRERÍA Y PAPELERÍA NOVA S.A.	16.108	ADAMES TRANSPORTES DE DINIZ DA COSTA	15.432
NIEROLOG S.A.	14.077	GRAFEX SA PARAGUAYA	14.919
OTROS PROVEEDORES	93.083	OTROS PROVEEDORES	82.874
TOTAL	7.099.680	TOTAL	11.746.234

PROVEEDORES DEL EXTERIOR			
RAZÓN SOCIAL	AL 31/12/2025	RAZÓN SOCIAL	AL 31/12/2024
Suzano Papel e Celulose SA \$181.517,40	1.195.392	Auto Adesivos Parana \$67.495,00	529.391
Bofeng Group \$63.576,24	418.685	Suzano \$24.217,50	189.948
Autoadesivos Parana \$63.165,00	415.976	Suzano \$23.563,65	184.819
Sertic Ltda \$398,33	-2.624	Sertic Ltda \$398,33	-3.124
TOTAL	2.027.429	TOTAL	901.034

DESPACHANTES A PAGAR		
RAZÓN SOCIAL	AÑO 2025	AÑO 2024
HERMINIO ALLEGRETTI	542.611	45.979
TOTAL	542.611	45.979

DEUDAS FINANCIERAS

El saldo de este rubro corresponde a los préstamos solicitados a las entidades bancarias. Esta nota considera lo expuesto en la Nota 14 de los Estados Financieros en formato SIV, cuyos saldos al 31/12/2025 y 31/12/2024, exponemos a continuación:

En miles de guaraníes

COMPOSICIÓN DE PRÉSTAMOS E INTERESES AL 31/12/2025			
CORTO PLAZO			
BANCO	CAPITAL	INTERÉS A PAGAR	TOTAL
DO BRASIL	2.000.000	61.800	2.061.800
CONTINENTAL	1.500.000	93.493	1.593.493
BANCO GNB	4.016.511	1.121.743	5.138.254
BANCO BASA	1.000.000	20.205	1.020.205
SUDAMERIS	1.000.000	9.589	1.009.589
PYO.JAPONESA	1.003.300	8.851	1.012.151
TOTAL	10.519.811	1.315.681	11.835.492

COMPOSICIÓN DE PRÉSTAMOS E INTERESES AL 31/12/2024			
CORTO PLAZO			
BANCO	CAPITAL	INTERÉS A PAGAR	TOTAL
BANCO GNB	4.130.718	1.174.355	5.305.073
INTERFISA	87.366	1.187	88.553
DO BRASIL	2.000.000	131.675	2.131.675
FINLATINA	2.515.359	54.988	2.570.347
BANCO ATLAS	1.001.100	40.439	1.041.539
SUDAMERIS	2.500.000	132.735	2.632.735
BASA	1.500.000	82.377	1.582.377
TOTAL	13.734.543	1.617.757	15.352.300

COMPOSICIÓN DE PRÉSTAMOS E INTERESES AL 31/12/2025			
LARGO PLAZO			
BANCO	CAPITAL	INTERÉS A PAGAR	TOTAL
BANCO GNB	10.278.381	3.549.637	13.828.018
TOTAL	10.278.381	3.549.637	13.828.018

COMPOSICIÓN DE PRÉSTAMOS E INTERESES AL 31/12/2024			
LARGO PLAZO			
BANCO	CAPITAL	INTERÉS A PAGAR	TOTAL
BANCO GNB	11.294.892	4.508.557	15.803.449
TOTAL	11.294.892	4.508.557	15.803.449

COLOCACIÓN DE BONOS

Esege S.A. fue inscrita como SAE según Resolución N°2.593/23 a través del Certificado de Registro N°029_15022023 de fecha 15 de febrero de 2023, donde la Comisión Nacional de Valores la autoriza a operar en el Mercado de Valores según lo dispuesto en la Ley 5.810/17.

El saldo de este rubro refleja la emisión de bonos. En esta nota se toma en cuenta lo expuesto en las Notas 14 y 15 de los Estados Financieros, formato SIV, cuyos saldos al 31/12/2025 y 31/12/2024, se detallan a continuación:

En miles de guaraníes

AÑO 2025			AÑO 2024		
Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Valor de la emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Valor de la emisión
10/03/2023	02/09/2026	3.000.000	10/03/2023	02/09/2026	3.000.000
17/04/2024	17/04/2029	5.000.000	27/12/2023	26/12/2025	5.000.000
17/04/2024	17/04/2030	5.000.000	17/04/2024	17/04/2029	5.000.000
22/07/2024	16/07/2029	6.500.000	17/04/2024	17/04/2030	5.000.000
05/11/2025	06/11/2028	5.000.000	22/07/2024	16/07/2029	6.500.000
05/11/2025	05/11/2026	3.000.000	-	-	-
Total de Emisiones		27.500.000	Total de Emisiones		24.500.000

PATRIMONIO NETO

Este rubro está compuesto del Capital Social, las Reservas y el Resultado del Ejercicio, cuyos saldos al 31/12/2025 y 31/12/2024, exponemos como sigue:

En miles de guaraníes

PATRIMONIO NETO	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024
CAPITAL	43.000.000	42.000.000
RESERVA DE REVALÚO	13.732.351	13.732.351
RESERVA LEGAL	2.853.521	2.767.842
RESERVAS FACULTATIVAS	-	95.661
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.627.906	1.779.875
TOTAL	61.213.778	60.375.728

INGRESOS POR VENTAS

El saldo de este rubro corresponde a los ingresos operativos derivados de las ventas de mercaderías, bajo la modalidad contado y crédito, dentro del mercado nacional, así como a otros ingresos vinculados al giro comercial. Esta nota tiene en cuenta lo expuesto en las Notas 25 y 28 de los Estados Financieros en formato SIV. A continuación, se detallan los saldos correspondientes al 31/12/2025 y 31/12/2024:

En miles de guaraníes

DETALLE DE INGRESO	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024
VENTAS CONTADO	21.498.911	21.205.354
VENTAS A CRÉDITO	32.531.121	31.449.613
VENTA DE ACTIVO FIJO	-	731.569
OTROS INGRESOS	4.658.820	2.783.657
TOTAL	58.688.852	56.170.192

EGRESOS

El saldo de este rubro representa a los egresos en concepto de costos de mercaderías, devoluciones, descuentos concedidos; además de los gastos de ventas, administrativos, financieros y otros egresos. Esta nota considera lo expuesto en las Notas 26, 27, 29 y 32 de los Estados Financieros, formato SIV, cuyos saldos al 31/12/2025 y 31/12/2024 detallamos a continuación:

En miles de guaraníes

COSTOS Y EGRESOS	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024
COSTOS DE MERCADERÍAS	39.170.580	37.360.536
GASTOS DE VENTAS O COMERCIALIZACIÓN	4.004.875	3.909.283
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	7.435.970	6.981.532
GASTOS FINANCIEROS	6.107.370	5.786.639
IMPUESTO A LA RENTA	342.151	352.328
TOTALES	57.060.946	54.390.318

Renata Pereira

Contadora

Daniel Maldonado

Presidente

Hugo Bacigalupo

Síndico Titular