

Notas a los Estados Financieros

(En miles de guaraníes)

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 marzo de 2026.

DISPONIBILIDADES

El saldo de este rubro acumula el efectivo que se mantiene en caja, al 31/03/2026 y 31/12/2025, 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:

DISPONIBILIDADES	AÑO 2026	AÑO 2025
RECAUDACIONES A DEPOSITAR	32.849	28.208
CAJA	2.650	8.000
FONDOS FIJOS	21.155	26.547
BANCO BASA C.C. GS.	23.439	20.838
BANCO CONTINENTAL C.C. Y C.A. GS.	58.681	148.285
SUDAMERIS CC.Y CA GS. CTA.8003774 - RG	20.585	20.085
GNB CTA.N°1093251003	60.188	1.820.189
BANCO ITAÚ C.C. Y C.A. GS.	91.955	66.210
GNB CTA. N°1093251001	20.260	27.731
BANCO FAMILIAR GS.	154.789	67.549
BANCO CONTINENTAL C.C. Y C.A. GS.	31.342	20.427
INTERFISA S.A. C.C. Y C.A. GS.	16.793	25.298
GNB USD CTA.N°1093251002	37.845	14.835
BANCOP S.A. GS. CTA.CTE.	22.172	25.872
BANCO DO BRASIL	23.051	34.438
BANCO SUDAMERIS C.C.	67.346	598.771
UENO BANK C.C. Y C.A. - COMERCIO	11.624	11.624
UENO BANK C.C. Y C.A. - VISIÓN	16.916	18.634
BANCO ATLAS S.A. C.C. Y C.A.	30.802	26.759
ZETA BANCO C.C. Y C.A.	25.183	25.183
FIC SA DE FINANZAS- C.A.	25.745	25.855
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA C.C. Y C.A. GS.	20.113	20.010
TOTAL	815.485	3.081.348

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 31/03/2026 y 31/12/2025, se detallan a continuación:

DEUDORES POR VENTAS LOCALES			
RAZÓN SOCIAL	AL 31/03/2026	RAZÓN SOCIAL	AL 31/12/2025
INDUSTRIAL GRAFICA BR S.A.	127.164	INDUSTRIAL GRAFICA BR S.A.	193.616
COPIPUNTO S.A.	110.242	COPIPUNTO S.A.	146.944
SERIGRAF S.R.L.	109.390	EDITORIA RICOR GRAFIC S.A.	84.909
HOJA VERDE S.A	107.269	ISA INDUSTRIA GRAFICA DEL SUR S.A.	80.034
INNOVA S.A.	97.892	TALLERES GRAFICOS EMASA S.R.L.	56.032
FERNANDO GOMEZ VERA (FERGRAF)	73.059	ATK SA	49.800
INDUSTRIA GRAFICA FULL COLOR S.A	70.236	INNOVA S.A.	48.242
ARTES GRAFICAS ZAMPHIROPOLOS S.A.	68.518	INDUSTRIA GRAFICA FULL COLOR S.A	43.027
GRAFICA MONARCA S.R.L.	60.978	FERNANDO GOMEZ VERA (FERGRAF)	41.905
EDITORIA RICOR GRAFIC S.A.	59.273	INDEX SACI	39.506
OTROS CLIENTES	864.984	OTROS CLIENTES	674.679
TOTAL	1.749.005	TOTAL	1.458.693

INVENTARIO

Representan las mercaderías en stock físico en el salón comercial y en depósitos, los cuales, cuyos saldos en guaraníes al 31/03/2026 y 31/12/2025, son los siguientes:

INVENTARIOS	AL 31/03/2026	AL 31/12/2025
MERCADERÍAS GRAVADAS POR EL IVA AL 10%	24.702.177	24.702.177
PAPEL	25.583.523	27.350.048
CARTONES	9.143.064	8.455.000
PLÁSTICOS	521.594	966.732
ESCOLAR Y OFICINA	2.952.987	2.825.150
RESMAS	2.284.824	3.443.080
OTROS	1.153.429	975.773
IMPORTACIONES EN CURSO	1.657.599	1.233.101
TOTAL	67.999.197	69.951.061

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 31/03/2026 y 31/12/2025 de este rubro es la siguiente:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	AÑO 2026	AÑO 2025
INMUEBLES	33.297.560	33.297.560
RODADOS /TRANSPORTES	1.638.720	1.638.720
MUEBLES, ÚTILES Y ENSERES	1.350.975	1.337.224
MAQUINARIAS	4.712.194	4.705.830
EQUIPOS	582.751	554.968
HERRAMIENTAS	15.092	15.092
MEJORAS EN PREDIO AJENO	334.529	334.529
INSTALACIONES	838.018	831.473
REPUESTOS	151.353	151.353
MEJORAS Y EDIFICACIONES	850.359	850.359
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - MUEBLES Y ÚTILES	- 968.674	- 968.674
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - INSTALACIONES	- 602.518	- 602.518
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - RODADOS	- 1.117.415	- 1.117.415
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - EQUIPOS DE INFORMÁTICA	- 450.568	- 450.568
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - MÁQUINAS Y EQUIPOS	- 2.716.571	- 2.716.571
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - EDIFICIOS	- 1.510.214	- 1.510.214
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - REPUESTOS	- 37.449	- 37.449
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - HERRAMIENTAS	- 9.456	- 9.456
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - MEJORAS EN PREDIO AJENO	- 33.453	- 33.453
(-)DEPRECIACIONES ACUMULADAS - MEJORAS Y EDIFICACIONES	- 22.676	- 22.676
TOTAL	36.302.555	36.248.113

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 31/03/2026 y 31/12/2025, exponemos a continuación:

PRINCIPALES PROVEEDORES			
RAZÓN SOCIAL	AL 31/03/2026	RAZÓN SOCIAL	AL 31/12/2025
ALAMO S.A.	190.291	ALAMO S.A.	6.599.016
TRANSPORTADORA FALCAO LTDA.	138.944	TRANSPORTADORA FALCAO LTDA.	95.487
DANIEL MALDONADO TROXLER	80.000	DANIEL MALDONADO TROXLER	80.000
RICARDO MALDONADO TROXLER	80.000	RICARDO MALDONADO TROXLER	80.000
NIEROLOG S.A.	46.317	FIX SCR S.A	65.197
NAVIERA DEL MERCOSUR S.A.	41.949	BANCARD S.A.	20.370
OKARA S.A.	21.513	LUCAS MARCELO BENÍTEZ JIMÉNEZ	18.232
BANCARD S.A.	21.504	OKARA S.A.	18.110
SOCIEDAD PARAGUAYA DE SERVICIOS S.A.	19.638	LIBRERÍA Y PAPELERÍA NOVA S.A.	16.108
GRAFEX SA PARAGUAYA	18.981	NIEROLOG S.A.	14.077
OTROS PROVEEDORES	72.664	OTROS PROVEEDORES	93.083
TOTAL	731.802	TOTAL	7.099.680

PROVEEDORES DEL EXTERIOR			
RAZÓN SOCIAL	AL 31/03/2026	RAZÓN SOCIAL	AL 31/12/2025
Suzano Papel e Celulose SA	2.662.111	Suzano Papel e Celulose SA	1.195.392
Oji Papeis Especiais Ltda.	600.676	Bofeng Group	418.685
Autoadesivos Parana	436.814	Autoadesivos Parana	415.976
IMB Papeles S.A.	114.332	Comercio Sertic Ltda.	-2.623
Henan Huida	2.161	-	-
Comercio Sertic Ltda.	-3.124	-	-
TOTAL	3.812.970	TOTAL	2.027.429

DESPACHANTES A PAGAR		
RAZÓN SOCIAL	AÑO 2026	AÑO 2025
HERMINIO ALLEGRETTI	383.731	542.611
TOTAL	383.731	542.611

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 31/03/2026 y 31/12/2025, exponemos a continuación:

COMPOSICIÓN DE PRÉSTAMOS E INTERESES AL 31/03/2026			
CORTO PLAZO			
BANCO	CAPITAL	INTERÉS A PAGAR	TOTAL
DO BRASIL	1.500.000	95.363	1.595.363
CONTINENTAL	2.500.000	88.87	2.588.870
BANCO GNB	4.538.855	1.055.241	5.594.096
BANCO BASA	1.000.000	69.041	1.069.041
SUDAMERIS	2.000.000	129.822	2.129.822
PYO.JAPONESA	1.003.300	41.232	1.044.532
TOTAL	12.542.155	1.479.568	14.021.723

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 31/03/26			
LARGO PLAZO			
BANCO	CAPITAL	INTERÉS A PAGAR	TOTAL
BANCO GNB	10.006.970	3.327.191	13.334.160
TOTALES	10.006.970	3.327.191	13.334.160

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

COLOCACIÓN DE BONOS

Esege S.A. fue inscripta 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 31/03/2026 y 31/12/2025, se detallan a continuación:

AÑO 2026			AÑO 2025		
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	17/04/2024	17/04/2029	5.000.000
17/04/2024	17/04/2030	5.000.000	17/04/2024	17/04/2030	5.000.000
22/07/2024	16/07/2029	6.500.000	22/07/2024	16/07/2029	6.500.000
05/11/2025	06/11/2028	5.000.000	05/11/2025	06/11/2028	5.000.000
05/11/2025	05/11/2026	3.000.000	05/11/2025	05/11/2026	3.000.000
Total de Emisiones		27.500.000	Total de Emisiones		27.500.000

PATRIMONIO NETO

Este rubro está compuesto del Capital Social, las Reservas y el Resultado del Ejercicio, cuyos saldos al 31/03/2026 y 31/12/2025, exponemos como sigue:

PATRIMONIO NETO	AL 31/03/2026	AL 31/12/2025
CAPITAL	43.000.000	43.000.000
RESERVA DE REVALÚO	13.732.351	13.732.351
RESERVA LEGAL	2.853.521	2.853.521
RESULTADOS ACUMULADOS	1.627.906	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	365.617	1.627.906
TOTAL	61.579.395	61.213.778

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 31/03/2026 y 31/03/2025:

DETALLE DE INGRESO	AL 31/03/2026	AL 31/03/2025
VENTAS CONTADO	5.958.116	5.057.847
VENTAS A CRÉDITO	9.326.260	8.152.822
OTROS INGRESOS	849.787	1.098.144
TOTAL	16.134.163	14.308.813

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 31/03/2026 y 31/03/2025 detallamos a continuación:

COSTOS Y EGRESOS	AL 31/03/2026	AL 31/03/2025
COSTOS DE MERCADERÍAS	11.154.044	9.550.547
GASTOS DE VENTAS O COMERCIALIZACIÓN	991.058	844.840
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1.991.293	1.464.485
GASTOS FINANCIEROS	1.632.151	1.423.741
TOTALES	15.768.546	13.283.613

Renata Pereira
Contadora

Daniel Maldonado
Presidente

Hugo Bacigalupo
Síndico Titular