



**DENOMINACIÓN: INDUSTRIAL DELIGHTS S.A.E. (INDEL S.A.E.)
RES. SIV SG N° SAE_04_09052025**

Domicilio Legal: Avenida Von Poleski esquina Paso Medín N° 5269

e-mail: infoindel@indel.com.py

Sitio web: www.mazzei.com.py

ACTIVIDAD PRINCIPAL: FABRICACIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE ALIMENTOS

Inscripción en el registro público de comercio n° 287 del 15/06/2010 y
n° 214 del 29/12/2017 de los estatutos sociales y sus modificaciones.

Fecha de Vencimiento del Estatuto Social: Año 2.100

BALANCE GENERAL COMPARATIVO CON RESPECTO AL CIERRE DEL EJERCICIO ECONÓMICO ANTERIOR			
(en miles de guaraníes)			
1-IDENTIFICACIÓN DEL EMISOR		2-EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
INDUSTRIAL DELIGHTS S.A.E. (INDEL S.A.E)	80061506-9	01/01/2025	30/06/2025
RUBROS/CUENTAS	Notas	30.06.2025	31.12.2024
		Gs.	Gs.
ACTIVO		247.373.193	244.036.717
ACTIVOS CORRIENTES		102.111.878	91.517.500
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	3	953.825	4.178.416
INVERSIONES TEMPORALES	4	0	0
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	5	55.705.893	46.791.055
OTROS CRÉDITOS	6	6.992.809	6.898.000
INVENTARIOS	7	38.459.351	33.650.029
ACTIVOS NO CORRIENTES		145.261.315	152.519.217
OTROS CRÉDITOS	6	106.597	4.330.010
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	5	0	0
INVERSIONES EN ASOCIADAS	8	0	0
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	9	140.941.579	143.537.390
ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	10	0	0
ACTIVOS INTANGIBLES	11	4.213.139	4.651.817
GOODWILL	12	0	0
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		247.373.193	244.036.717
PASIVOS		165.339.407	160.235.486
PASIVOS CORRIENTES		85.971.447	77.533.417
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	13	58.592.790	52.964.896
PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO	14	21.755.253	20.215.084
PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO	15	0	0
REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR	16	1.250.300	2.036.855
IMPUESTOS A PAGAR	17	854.399	2.316.582
PROVISIONES	18	2.118.817	0
OTROS PASIVOS CORRIENTES	19	1.399.888	0
PASIVOS NO CORRIENTES		79.367.960	82.702.069
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	13	0	0
PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	14	79.367.960	82.702.069
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	19	0	0
PATRIMONIO NETO		82.033.786	83.801.231
CAPITAL SOCIAL SUSCRITO	20	46.400.000	42.800.000
RESERVA DE REVALÚO	21	31.166.486	31.166.486
RESERVA LEGAL	21	892.289	474.831
RESERVAS ESTATUTARIAS	21	0	0
RESERVAS FACULTATIVAS	21	1.012.445	1.010.749
DIFERENCIA TRANSITORIA POR CONVERSIÓN	22	0	0
RESULTADOS ACUMULADOS	23	2.562.566	8.349.165
SUB-TOTAL		82.033.786	83.801.231
INTERES MINORITARIO	24	0	0

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO CON IGUAL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR (en miles de guaraníes)			
1-IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2-EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
INDUSTRIAL DELIGHTS S.A.E. (INDEL S.A.E)	80061506-9	01/01/2025	30/06/2025
RUBROS/CUENTAS	Notas	30.06.2025 Gs.	30.06.2024 Gs.
VENTAS DE MERCADERÍAS	25	130.942.129	92.244.171
COSTO DE VENTAS	26	(82.153.763)	(59.166.399)
UTILIDAD BRUTA		48.788.366	33.077.772
GASTOS DE VENTAS	27	(28.328.391)	(17.537.075)
GASTOS ADMINISTRATIVOS	27	(13.512.310)	(12.190.400)
OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS	28	460.534	393.322
RESULTADO OPERATIVO		7.408.199	3.743.619
INGRESOS FINANCIEROS – NETO	29	1.041.528	581.684
GASTOS FINANCIEROS – NETO	29	(5.342.583)	(4.476.897)
SUB-TOTAL		3.107.144	(151.594)
RESULTADO DE INVERSIONES EN ASOCIADAS	30	0	0
RESULTADOS ORDINARIOS ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA PARTICIPACIÓN MINORITARIA		3.107.144	(151.594)
RESULTADO PARTICIPACIÓN MINORITARIA	31	0	0
RESULTADO ORDINARIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		3.107.144	(151.594)
IMPUESTO A LA RENTA	32	(544.580)	(20.490)
RESULTADO NETO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2.562.564	(172.084)
RESULTADO EXTRAORDINARIO NETO DE IMPUESTO A LA RENTA	33	0	0
RESULTADO SOBRE ACTIVIDADES DISCONTINUADAS NETO DE IMPUESTO A LA RENTA	34	0	0
UTILIDAD / (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO		2.562.564	(172.084)
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA	35	552	(40)

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO CON IGUAL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR (en miles de guaraníes)			
1-IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2-EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
INDUSTRIAL DELIGHTS S.A.E. (INDEL S.A.E)	80061506-9	01/01/2025	30/06/2025
RUBROS/CUENTAS		30.06.2025 Gs.	30.06.2024 Gs.
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS			
COBRANZAS EFECTUADAS A CLIENTES		121.793.078	94.595.991
PAGOS EFECTUADOS A PROVEEDORES Y EMPLEADOS		(121.886.339)	(97.211.440)
INTERESES PAGADOS		(3.216.000)	(3.354.000)
OTROS INGRESOS Y (EGRESOS) NETOS		0	672.199
EFFECTIVO NETO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		(3.309.261)	(5.297.250)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
ADQUISICIÓN DE BIENES DE USO		(573.969)	(1.042.461)
VENTAS DE BIENES DE USO		0	0
EFFECTIVO NETO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(573.969)	(1.042.461)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO DE PRÉSTAMOS		750.994	5.310.995
APORTES DE CAPITAL RECIBIDOS		0	0
DIVIDENDOS PAGADOS		0	0
EFFECTIVO NETO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		750.994	5.310.995
(DISMINUCIÓN) INCREMENTO NETO DE EFECTIVO		(3.132.236)	(1.028.716)
EFECTO ESTIMADO DE LA DIFERENCIA DE CAMBIO SOBRE SALDOS DE EFECTIVO		(92.355)	(128.269)
EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO		4.178.416	2.179.538
EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL CIERRE DEL PERIODO		953.825	1.022.553

ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO NETO COMPARATIVO CON IGUAL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR
(en miles de guaraníes)

1-IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2-EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
INDUSTRIAL DELIGHTS S.A.E. (INDEL S.A.E)	80061506-9	01/01/2026	30/06/2025

CUENTAS	APORTE DE LOS PROPIETARIOS		RESERVAS		GANANCIAS RESERVADAS				PATRIMONIO NETO	
	CAPITAL SUSCRITO E INTEGRADO	APORTE P/FUTURA CAPITALIZACIÓN	DE REVALÚO	DE REVALÚO TÉCNICO	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADO POR REEXPRESIÓN NIF	RESULTADOS ACUMULADOS	INTERES MINORITARIO	TOTAL
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023	42.800.000	0	7.927.198	23.239.288	305.590	-	7.172.418	(5.992.428)	-	75.452.066
APLICACIÓN A RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES							(7.172.418)	7.172.418		0
INTEGRACION DEL CAPITAL SOCIAL S/ACTA DE ASAMBLEA GERENAL ORDINARIA N° DE FECHA										0
REVALUO TÉCNICO POR TASACIÓN DE ACTIVOS FIJOS										0
RESERVA LEGAL					169.241					0
CONSTITUCIÓN DE RESERVA FACULTATIVA S/ACTA DE ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA N° 20 DE FECHA 25 DE ABRIL DE 2025						1.010.749		(1.010.749)		0
RESULTADO DEL AÑO								(172.084)		(1.022.466)
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2024	42.800.000	0	7.927.198	23.239.288	474.831	1.010.749	0	(172.084)	0	75.279.982
SALDO AL 01 DE ENERO DE 2025	42.800.000	0	7.927.198	23.239.288	474.831	1.010.749	0	8.349.165	0	83.801.231
INTEGRACIÓN DE CAPITAL SUSCRITO S/ACTA DE ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA N°21 DE FECHA 7 DE ABRIL DE 2025								(4.330.009)		(4.330.009)
INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL Y EMISIÓN DE ACCIONES S/ACTA DE ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA N°21 DE FECHA 7 DE ABRIL DE 2025	3.600.000							(3.600.000)		0
CONSTITUCIÓN DE RESERVA FACULTATIVA S/ACTA DE ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA N°21 DE FECHA 7 DE ABRIL DE 2025						1.696		(1.696)		0
RESERVA LEGAL					417.458			(417.458)		0
RESULTADO DEL AÑO								2.562.564		2.562.564
SALDO AL 30 DE JUNIO DE 2025	46.400.000	0	7.927.198	23.239.288	892.289	1.012.445	0	2.562.566	0	82.033.786

Las notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS			
1-IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2-EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
INDUSTRIAL DELIGHTS S.A.E (INDEL S.A.E)	80061506-9	01/01/2025	30/06/2025

NOTA 1: ANTECEDENTES DE LA SOCIEDAD

INDUSTRIAL DELIGHTS S.A.E (INDEL S.A.E.), con Cedula Tributaria Nro. 80061506-9 fija domicilio legal fijado en la ciudad de Villa Elisa, está organizada y constituida bajo las leyes de la República del Paraguay.

Fue constituida en fecha 10 de mayo de 2010 por escritura pública Nro. 83 autorizada por el Notario y Escribano Público José Ramón Franco Tubino y fue inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 440 y al folio 5082 y siguientes, serie "A", en fecha 15 de junio de 2010 y en el Registro Público de Comercio bajo N° 287, serie "C", folio 2642 y siguientes, sección Contratos, del 15 de junio de 2010. La sociedad tendrá una duración de 90 (noventa) años, a partir de su inscripción en la Dirección General de los Registros Públicos, Sección Personas Jurídicas y Registro Público de Comercio.

Modificada por escritura pública N° 125 del 20 de octubre de 2010, autorizada por el Notario Público José Ramón Franco Tubino, inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 1355, folio 15999 de la serie "D" y en el Registro Público de Comercio bajo N° 878, folio 7879 de la serie "D", ambas, del 10 de diciembre de 2010. La escritura tuvo como objeto el cambio de denominación social.

Posteriormente tuvo su modificación en la siguiente escritura, N° 53, ante la escribana Gloria Ríos Careaga Franco, se procedió al aumento del Capital Social de Gs. 25.000.000.000 a Gs. 200.000.000.000, inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el folio N° 214 y siguientes, sección "A" Contratos, del 29 de diciembre de 2017.

Nuevamente fue modificada en fecha 12 de agosto de 2019 por escritura pública N° 28, autorizada por la Notaria Pública Gloria Ríos Careaga Franco, según la cual se procedió a la conversión de acciones anónimas a nominativas, inscrita ante la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, matrícula jurídica 12239, Serie Comercial N° 2, folio 13, y en el Registro Público de Comercio matrícula comercial 12492, serie comercial N° 2, folio 13, ambas del 9 de setiembre de 2019.

En fecha 22 de mayo de 2024 por escritura pública Nro. 33 autorizada por la Notaria Pública Rosa Elena María Di Martino Ortiz fue realizada la modificación de estatutos por transformación de la Sociedad Anónima en una Sociedad Anónima Emisora, denominada Industrial Delights S.A.E., la escritura fue inscrita en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro de Personas Jurídicas y Registro Público de Comercio matrícula comercial 12492, serie comercial N° 3, folio 25 en fecha 12 de agosto de 2024.

El objeto principal de la sociedad es la fabricación y distribución de todo tipo de galletitas, y alimentos en general, así mismo la importación de todo tipo de vehículos y maquinarias, así como también operaciones comerciales, industriales, inmobiliaria, constructora en general y realizar todo tipo de actos, negocios o contratos de comercio lícitos.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

- a. **Bases de contabilización (Según NIF Bases de preparación de los Estados Financieros) - Conversión de los estados financieros expresados bajo normas vigentes en la República del Paraguay a las NIF emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay**

A partir del año 2023, 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 j), 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.

Previo a ello los estados financieros eran confeccionados conforme lo establecido en la Resolución de Actualización de la Subsecretaría de Estado de Tributación del Ministerio de Hacienda (base fiscal). El cambio de criterio para la elaboración de los estados financieros expone una modificación en las depreciaciones acumuladas en forma retroactiva a fin de reflejar una adecuada estimación de la vida útil del rubro “maquinarias”, extendiendo su vida útil a 15 años, a diferencia de la determinación de la base fiscal, la cual establece una vida útil para el rubro de 10 años, este cambio en la política contable determina un ajuste a resultados acumulados de periodos anteriores por única vez expuesto en los estados financieros del ejercicio 2023, esta modificación afecta el Balance General y Estado de Resultados, no así el Estado de Flujo de Efectivo, por tratarse de partidas no monetarias. El Estado de Evolución del Patrimonio Neto expone el monto resultante de la transición a las NIF, en el párrafo “Cambio en política contable”.

Según los PCGA anteriores, la depreciación estaba influida por la normativa fiscal, pero según la NIF refleja la vida útil de los activos. Los ajustes acumulados incrementan la vida útil de las propiedades, planta y equipo.

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 flujos de efectivo y por el ejercicio cerrado al 30 de junio de 2025. Según el índice general de precios del consumo (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación fue de 4% al 30 de junio de 2025 y 4,3% al 30 de junio de 2024.

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 de los estados financieros, publicadas por el Ministerio de Economía y Finanzas.

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 de los estados financieros son reconocidas en resultados:

		2025	2024
		Equiv. Gs.	Equiv. Gs.
Activos: (TC Comprador)	USD	10.840.706	14.981.105
Pasivos: (TC Vendedor)	USD	(12.574.942)	(7.483.599)
Posición Neta		-1.734.236	7.497.506

Las diferencias de cambio son imputadas a los resultados del ejercicio en el momento en que se conocen y devengan.

El detalle de las cotizaciones de la moneda extranjera operada por la sociedad es el siguiente:

		2025	2024
Activos: (TC Comprador)	US\$ 1 = Gs.	7.790,75	7.812,22
Pasivos: (TC Vendedor)	US\$ 1 = Gs.	7.807,41	7.843,41

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo de este rubro está compuesto por fondos disponibles en efectivo al 30 de junio del 2025, además de los depósitos en Bancos, en cuentas corrientes y cajas de ahorro. Así también cabe mencionar que la empresa mantiene cuentas a la vista en Fondos Mutuos a efectos de mejorar el rendimiento de las disponibilidades.

e. 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 año/período.

- Colocaciones financieras en moneda extranjera: a su valor de cotización al cierre del año/período más intereses devengados a ese momento.

f. Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables

Las provisiones para cuentas de dudoso cobro se determinan al cierre de cada ejercicio y/o mensualmente sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar. Las provisiones para cuentas de dudoso cobro se determinan mensualmente de acuerdo con el siguiente esquema de cálculo: (Indicar política de constitución de provisiones), salvo excepciones en negociación directa y aprobadas por la gerencia.

Las cuentas por cobrar en Gestión de Cobro Judicial y las que se encuentran en Convocatoria de Acreedores y/o Quiebra, han sido provisionadas en su totalidad.

Criterio para provisiones:

- 1- Clientes con atrasos superiores a 180 días sin acuerdo de pagos.
- 2- Clientes en situación judicial.
- 3- Clientes con cheques rechazados y sin registrar pagos por más de 180 días.

g. Inventarios

Los inventarios se valúan a su costo de adquisición, más otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales de venta. Para determinar el consumo (baja de inventarios) se aplica la fórmula de costeo siguiente: FIFO, (Primero Entrado Primero en Salir – PEPS).

El valor de las existencias consideradas en su conjunto no supera a su valor recuperable al cierre de cada ejercicio.

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 son 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. Hasta el 31 de diciembre de 2019, los bienes del activo fijo fueron valuados a su costo de adquisición revaluado anualmente en concordancia con las disposiciones de la Ley 125/91, mediante la aplicación de coeficientes mensuales de revalúo publicados por la Sub-secretaría de Estado de Tributación, (medida en función del índice de Precios del Consumidor, publicado por el Banco Central del Paraguay) menos la correspondiente depreciación acumulada. El incremento neto por revaluación se acredita a la cuenta patrimonial denominada reserva de revalúo, que forma parte del Patrimonio Neto de la Empresa, los bienes serán re expresados cuando la variación en el índice general de precios al consumo alcance al menos el 20% acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo.

Las mejoras o adiciones son capitalizadas, mientras que los gastos de mantenimiento y/o reparaciones que no aumentan el valor de los activos ni prolongan su vida útil, son imputados como gastos en el período en que se originan. El valor residual de los bienes revaluados considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

Las depreciaciones de estos bienes son calculadas por el método lineal, aplicando una tasa suficiente para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. El costo y depreciación acumulada de los bienes vendidos o retirados son eliminados de sus respectivas cuentas, la utilidad o pérdida que resulte de los mismos son incluidas en el cuadro de resultados.

Adicionalmente la Sociedad realiza una evaluación del valor de mercado de los inmuebles y fábrica, a través del informe de peritos independientes debidamente matriculados, y en caso de registrarse un valor superior al contable, se registra el incremento correspondiente con crédito a la reserva patrimonial denominada "Revalúo técnico".

k. Intangibles

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

Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta, conforme establece la Ley Nº 125/91 modificada por la Ley 2421/04, dentro de los 5 (cinco) años de la fecha de su incorporación. Este rubro incluye costos incurridos por la sociedad relacionados con ingresos futuros.

l. Good Will

El saldo de esta cuenta representa la diferencia entre el valor pagado y el valor razonable de los activos netos adquiridos por la operación de compra de subsidiaria.

A los efectos de la determinación del monto recuperable, anualmente se efectúa una evaluación del mismo sobre la base de los flujos netos descontados. En caso de que dichos flujos descontados superen el valor contable se procederá al registro de la correspondiente desvalorización del Good Will.

Las estimaciones sobre los flujos de fondos netos son realizadas por la Gerencia sobre la base de las mejores estimaciones disponibles al momento de la preparación de los presentes estados financieros. Tal como lo establece la NIF 13 emitida por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, el Good Will no se amortiza, sino se afecta a resultados por su deterioro según la NIF 18.

m. Reconocimiento de ingresos y egresos

Los ingresos y egresos son reconocidos en función de su devengamiento. Bajo tal base los efectos de las transacciones y otros eventos son reconocidos cuando ocurren (y no cuando el efectivo o su equivalente es recibido o pagado) y son registrados en los libros contables y presentados en los estados financieros en los períodos a que se refieren.

n. Impuesto a la renta

El Impuesto a la Renta se calcula de acuerdo con la Legislación Tributaria del Paraguay, siendo la tasa del 10% (diez por ciento) sobre la Renta Neta Imponible. La política adoptada es realizar un cálculo proporcional del Impuesto a la Renta Empresarial (IRE), realizando la provisión para el pago de este impuesto resultante con relación a la utilidad del ejercicio.

La Sociedad reconoce activos y pasivos por impuesto diferido sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El impuesto diferido activo sólo se reconoce en la medida que sea probable que se dispondrá de beneficios gravables futuros contra los que se puedan utilizar.

o. Restricciones a la distribución de utilidades

La legislación paraguaya establece una transferencia del 5% de las utilidades del ejercicio para la constitución de una reserva legal hasta completar el 20% del capital integrado.

De acuerdo a la ley N° 6380/19 que deroga los libros I, III y IV de la Ley N° 125/91, la cual dispone aplicar sobre el importe a distribuir las siguientes tasas:

a) 8% (ocho por ciento) cuando el perceptor de los dividendos, utilidades o rendimientos sea una persona física, jurídica o entidad residente en el país.

b) 15% (quince por ciento) cuando el perceptor de los dividendos, utilidades o rendimientos sea una persona física, jurídica o entidad no residente en el país, incluidos los obtenidos por la casa matriz del exterior.

p. Derechos en Fideicomiso

En caso de que la sociedad cuente con Fideicomisos vigentes, deberá exponer claramente en notas a los Estados Financieros, dentro del rubro correspondiente al cual pertenece el bien que ha sido objeto del fideicomiso, ya sea "Créditos/Inventarios u otros activos", restando al valor del rubro perteneciente, al igual que en la constitución de Fideicomisos de Garantía.

Deberá indicarse además los datos del contrato de fideicomiso, del fiduciario, monto, vencimiento. En caso de emisiones a través de un Patrimonio Autónomo, registradas en la CNV, deberán agregar los datos de registro, destino de los fondos, calificación de riesgo si lo tuviere.

q. Otros principios, prácticas y métodos

Seguidos en general para cuantificar, valorar y exponer los hechos y bienes económicos en los estados financieros y que fueran relevantes para el lector de los mismos.

r. Criterios de exposición

A los fines de la información comparativa, se efectuaron las reclasificaciones necesarias sobre la información del ejercicio anterior para exponerla sobre bases uniformes. La modificación de la información comparativa no implica cambios en las decisiones tomadas en base a ella.

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

En miles de guaraníes.

La composición de la cuenta es la siguiente:

DESCRIPCIÓN	2025	2024
Caja	20.000	20.000
Recaudaciones a Depositar	321.556	2.408.103
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	222.946	245.621
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	353.822	98.858
Fondos Mutuos - Moneda local Guaraníes	8.474	1.379.129
Fondos Mutuos - Moneda extranjera Dólares	27.027	26.705
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	953.825	4.178.416

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		
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Extranjera Dólares		
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local - Moneda Extranjera otros		
Inversiones en Mercado Bursátil Local - Moneda Local Guaraníes		
Inversiones en Mercado Bursátil Local - Moneda Extranjera Dólares		
Inversiones en Mercado Bursátil Extranjera - Moneda Extranjera Dólares		
Inversiones en Mercado Bursátil Extranjera - Moneda Extranjera otros		
Otras inversiones - Moneda Local Guaraníes		
Otras inversiones - Moneda Extranjera Dólares		
Total	-	-

NOTA 5: CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se detallan cartera vencida y no vencida por clientes locales, extranjeros y partes relacionadas.

Se indican en este rubro todos los créditos a favor de la empresa provenientes de las ventas de Mercaderías y/o servicios (atendiendo a las 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.

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

		En miles de guaraníes	
		2025	2024
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	40.265.884	31.564.520
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera Dólares	10.459.857	10.893.887
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	3.148.829	3.238.257
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Local Guaraníes	1.656.193	1.073.673
Cheques rechazados	Moneda Local Guaraníes	175.130	20.718
Menos Provisiones		0	0
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES		55.705.893	46.791.055

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

		En miles de guaraníes	
		2025	2024
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	633.344	633.344
Cheques Rechazados	Moneda Local Guaraníes	107.849	107.849
Menos Provisiones		(741.193)	(741.193)
Total		0	0

Composición de la cartera de créditos por ventas

30.06.2025

Situación	Monto	% Provisiones sobre Cartera
A. Total Cartera no Vencida	30.121.728	
B. Total Cartera Vencida – Clasificación	26.325.358	
<i>Saldos vencidos de 1 a 30 días</i>	12.458.785	
<i>Saldos vencidos de 31 a 60 días</i>	5.873.633	
<i>Saldos vencidos de 61 a 90 días</i>	3.572.415	
<i>Saldos vencidos de 91 a 120 días</i>	394.461	
<i>Saldos vencidos de 120 a 365 días</i>	3.392.690	
<i>Saldos vencidos mayores a 365 días</i>	633.344	100%
Normal	25.584.165	0%
En Gestión de Cobro	497.351	100%
En Gestión de Cobro Judicial	243.842	100%
Total de la cartera de créditos (A+B)	56.447.086	
(-) Total Provisiones	(741.193)	
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS	55.705.893	

Observaciones

Criterios de Clasificación utilizados	De	A
Normal	1	120
En Gestión de Cobro	121	365
En Gestión de Cobro Judicial	366	10000

NOTA 6: OTROS CRÉDITOS

En miles de guaraníes.

El rubro de otros créditos se compone como sigue:

OTROS CRÉDITOS CORRIENTES

Concepto	2025	2024
Anticipos a proveedores	2.567.076	2.593.147
Anticipos a proveedores – entidad relacionada	876.322	1.265.224
Gastos pagados por adelantado	644.527	555.823
Anticipo Impuesto a la Renta	216.817	109.918
Retención Impuesto a la Renta	258.650	178.707
Retención Impuesto al Valor agregado	0	241.200
Impuesto al Valor Agregado - Cto. Fiscal	0	5.245
Anticipos al Personal	24.872	29.136
Otros Créditos	2.404.545	1.919.600
TOTAL OTROS CRÉDITOS – C	6.992.809	6.898.000

OTROS CRÉDITOS NO CORRIENTES

Concepto	2025	2024
Garantía de Alquiler	106.597	0
Cuentas por cobrar - Accionistas	0	4.330.010
TOTAL OTROS CRÉDITOS – NC	106.597	4.330.010

NOTA 7: INVENTARIOS

Los bienes de cambio están compuestos de la siguiente manera, expresados en miles de guaraníes:

DESCRIPCIÓN	2025	2024
Productos Terminados – Producción	11.638.455	10.225.640
Productos de Reventa	7.139.563	8.646.846
TOTAL PRODUCTOS TERMINADOS	18.778.018	18.872.486
Producto en Proceso	786.486	780.351
Materia Prima y Embalajes	13.204.767	11.660.952
Importaciones en curso	5.690.080	2.336.240
(-) Previsión para desvalorización y deterioro de inventario	-	-
TOTAL INVENTARIOS	38.459.351	33.650.029

NOTA 8: INVERSIONES EN ASOCIADAS

En miles de guaraníes.

Las inversiones en sociedades donde no se ejerce control se describen a continuación:

Periodo	2025	2024	
Total Inversión	0	0	<-- Indicar Monto

a) Datos sobre la sociedad:

Nombre de Sociedad	P.D.C.	Cantidad de acciones	2025	
			Total Patrimonio neto	Total del resultado
No Aplica				

a) Datos sobre la inversión:

Cantidad de acciones	Participación sobre los votos (%)	Total Inversión (miles de Gs)	Participación sobre el Patrimonio Neto (%)	Total valuación patrimonial proporcional	Resultado sobre inversiones

NOTA 9: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - NETO

En miles de guaraníes

Con la entrada en vigor de la Ley 6380/19, los bienes del activo fijo se hallan valuados según sus costos de adquisición y tendrán asignados valores residuales según cada tipo de activo fijo depreciable. Valor Residual: no podrá ser superior al 20% de su valor de costo.

Depreciación: los bienes del activo fijo serán depreciados de acuerdo con la distribución sistemática del desgaste o deterioro que experimente el bien para lo cual se deberá tener en cuenta la estimación de vida útil según su capacidad de mantener la fuente de ingresos.

Las Depreciaciones relacionadas al proceso productivo y otros empleados en la producción industrial de la empresa forman parte del costo del producto.

	Costo histórico revaluado al inicio del año	Adquisiciones	Bajas	Reclasificaciones	Valor de origen revaluado al final del año	Depreciación acumulada revaluada al inicio del año	Depreciación del año	Bajas de depreciaciones acumuladas	Depreciación acumulada revaluada al final del año	Valor neto contable	
										2025	2024
Edificios	38.403.726	65.100		(65.100)	38.403.726	(5.274.607)	(395.685)		(5.670.292)	32.733.434	33.129.119
Terrenos	66.447.104				66.447.103	-	-		-	66.447.104	66.447.103
Instalaciones	0			65.100	65.100	-	-		-	65.100	-
Equipos de informática	99.571				99.571	(86.527)	(1.794)		(88.321)	11.250	13.044
Maquinarias	72.823.561	296.815			73.120.376	(33.078.059)	(2.391.794)		(35.469.853)	37.650.523	39.745.502
Equipos varios	1.701.114	117.438	(50.029)		1.768.523	(996.986)	(83.304)	9.005	(1.071.285)	697.238	704.128
Muebles y útiles	1.117.245	16.938			1.134.183	(971.586)	(18.785)		(990.371)	143.812	145.659
Rodados	3.470.911	120.272			3.591.183	(1.920.661)	(188.248)		(2.108.906)	1.482.277	1.550.250
Activos de Giro	95.740				95.740	(12.104)	(4.311)		(16.415)	79.325	83.636
Mejoras en Propiedad de terceros	1.489.149	93.313	(98.075)		1.484.387	(189.734)	(94.867)		(284.601)	1.199.786	1.299.415
Obras en curso	419.534	12.196			431.730					431.730	419.534
Totales	186.067.655	722.022	(148.104)	-	186.641.622	(42.530.264)	(3.178.788)	9.005	(45.700.044)	140.941.579	143.537.390

Los valores originales de los bienes de uso fueron revaluados anualmente hasta el año 2019 tal como se explica en la Nota 2.

LIMITACIONES A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER OTRA RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

El Inmueble y sus edificaciones (8 lotes que en conjunto forman un solo cuerpo) correspondiente a la Planta de Producción, Depósito y Oficinas Administrativas de INDUSTRIAL DELIGHTS S.A.E (INDEL S.A.E) ubicado sobre la calle Paso Medin N° 5269 con salida a la Avenida Enrique Von Poleski en el Distrito de Villa Elisa, Barrio Mbocayaty correspondiente a las fincas detalladas a continuación, algunas de ellas se encuentra hipotecadas a favor del Banco BASA S.A. según escritura pública N° 174 de fecha 05/12/16, en primer rango y a favor del Banco Continental S.A.E.C.A. en segundo rango.

Cuenta Corriente Catastral	Finca
27-0914-01	11.814
27-0915-01	571
27-0916-01	584
27-0917-01	1.514
27-0918-01	583
27-0920-02	2.802
27-0921-01	2.790
27-0923-02	11.815
27-0913-08	14.225
27-0913-07	14.225
27-0913-01	15.599
27-0913-03	15.604
27-0913-09	6.306
27-0923-03	2.051
27-0917-06	3.811

NOTA 10: ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

En miles de guaraníes.

	2025	2024
Propiedad, planta y equipo (Detallar bienes de uso)		
Total	-	-
Activos intangibles (Detallar activos intangibles)	No Aplica	
Total	-	-
Inversiones (Detallar Inversiones)		
Total	-	-
Total general	-	-

NOTA 11: ACTIVOS INTANGIBLES

En miles de guaraníes

DESCRIPCIÓN	2025	2024
Gastos de Organización	14.601.082	14.601.082
Licencias	795.239	795.239
Marcas y desarrollo de productos	4.314.181	4.314.181
Menos amortización acumulada	(15.497.363)	(15.058.685)
TOTAL INTANGIBLES – NETO	4.213.139	4.651.817

NOTA 12: GOODWILL

En miles de guaraníes

Good Will	2025	2024
-----------	------	------

No Aplica

Total general	-	-
----------------------	---	---

NOTA 13: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

En miles de guaraníes.

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

Corresponden a cuentas a pagar a proveedores por compra de materias primas, insumos, productos de reventa, maquinarias y repuestos y servicios principalmente.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
CORRIENTES		
Proveedores - Entidades Relacionadas - PYG	9.959.936	10.840.227
Proveedores del exterior – USD	11.086.658	7.483.599
Proveedores locales – PYG	31.318.301	29.536.396
Anticipos de clientes	155.016	390.494
Otros Acreedores – PYG	6.072.379	4.714.180
TOTAL CUENTAS A PAGAR COMERCIALES	58.592.790	52.964.896

NOTA 14: PRÉSTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

En miles de guaraníes.

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

(b) Obligaciones garantizadas

CORRIENTES Préstamos de Entidades Locales	2025				2024			
	Vencimiento	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía	Vencimiento	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía
Préstamos de Entidades Bancarias								
Banco Continental S.A.E.C.A.			-		07/08/2024	PYG	-	
Banco Continental S.A.E.C.A.			-		25/09/2024	PYG	-	
Banco Continental S.A.E.C.A.			-		25/09/2024	PYG	-	
Banco Continental S.A.E.C.A.			-		25/09/2024	PYG	-	
Banco Continental S.A.E.C.A.			-	Hipoteca de segundo rango sobre Inmueble y Planta Industrial de Mazzei	20/01/2025	PYG	-	Hipoteca de segundo rango sobre Inmueble y Planta Industrial de Mazzei
Banco Continental S.A.E.C.A.	06/04/2026	PYG	5.000.000		06/04/2026	PYG	-	
Banco Continental S.A.E.C.A.	26/05/2026	PYG	316.226		26/05/2026	PYG	620.879	
Banco Continental S.A.E.C.A.	31/05/2027	PYG	358.334		31/05/2027	PYG	700.153	
Banco Continental S.A.E.C.A.	30/09/2028	PYG	128.525		30/09/2028	PYG	273.018	
Banco Continental S.A.E.C.A.	02/10/2028	PYG	78.129		02/10/2028	PYG	153.332	
Banco Continental S.A.E.C.A.	03/10/2028	PYG	2.646.141		03/10/2028	PYG	5.207.031	
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	14/02/2028	PYG	1.677.887	Codeudoria de Accionistas	14/02/2028	PYG	3.355.775	Codeudoría de Accionistas
Banco BASA S.A.			-		06/09/2024	PYG	-	
Banco BASA S.A.			-		02/12/2024	PYG	-	
Banco BASA S.A.			-	Hipoteca sobre Inmueble y Planta Industrial de Mazzei	25/12/2024	PYG	-	Hipoteca sobre Inmueble y Planta Industrial de Mazzei
Banco BASA S.A.			-		24/01/2025	PYG	4.842	
Banco BASA S.A.			-		26/03/2025	PYG	21.776	
Banco BASA S.A.	01/12/2028	PYG	979.859		01/12/2028	PYG	1.906.559	
Banco ATLAS S.A.	21/11/2025	PYG	523.779		21/11/2025	PYG	1.152.314	
Banco ATLAS S.A.	27/04/2028	PYG	542.217	Codeudoria de Accionistas	27/04/2028	PYG	1.084.433	Codeudoria de Accionistas
Banco ITAU Paraguay S.A.	27/08/2025	PYG	4.965.000		27/08/2025	PYG	4.965.000	
Total Préstamos Capital de Entidades Bancarias			17.216.097				19.445.112	

CORRIENTES Préstamos de Entidades Locales	2025				2024			
	Vencimiento	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía	Vencimiento	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía
Líneas de Sobregiro Bancario								
Banco ITAU Paraguay S.A.	S/tipo de Negociación	PYG	78.771	Codeudoría de Accionistas	S/tipo de Negociación	PYG	-	Codeudoría de Accionistas
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	S/tipo de Negociación	PYG	1.777.090	Codeudoría de Accionistas	S/tipo de Negociación	PYG	-	Codeudoría de Accionistas
Total Líneas de Sobregiro Bancario			1.855.861				-	
Cartas de Crédito								
Banco ITAU Paraguay S.A.	S/tipo de Negociación	USD	1.488.284	Codeudoría de Accionistas	S/tipo de Negociación	USD	1.157.679	Codeudoría de Accionistas
Total Cartas de Crédito con Bancos			1.488.284				1.157.679	
Intereses préstamos entidades financieras a pagar								
Intereses a pagar	S/tipo de Negociación	PYG	4.526.974		S/tipo de Negociación	PYG	6.095.622	
(-) Intereses a Devengar	S/tipo de Negociación	PYG	(3.331.963)		S/tipo de Negociación	PYG	(6.483.330)	
Total			1.195.011				(387.708)	
TOTAL GENERAL DEUDAS POR PRÉSTAMOS A CP			21.755.253				20.215.084	

NO CORRIENTES		2025			2024			
Préstamos de Entidades Locales	Vencimiento	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía	Vencimiento	Moneda	Importe (miles de Gs)	Tipo de Garantía
Préstamos de Entidades Bancarias								
Banco Continental S.A.E.C.A.	26/05/2026	PYG	272.709		26/05/2026	PYG	272.709	
Banco Continental S.A.E.C.A.	31/05/2027	PYG	1.112.095		31/05/2027	PYG	1.112.095	
Banco Continental S.A.E.C.A.	30/09/2028	PYG	801.371	Hipoteca de segundo rango sobre Inmueble y Planta Industrial de Mazzei	30/09/2028	PYG	801.371	Hipoteca de segundo rango sobre Inmueble y Planta Industrial de Mazzei
Banco Continental S.A.E.C.A.	02/10/2028	PYG	507.093		02/10/2028	PYG	507.093	
Banco Continental S.A.E.C.A.	03/10/2028	PYG	17.053.559		03/10/2028	PYG	17.053.559	
Banco Continental S.A.E.C.A.	08/10/2031	PYG	9.285.000				9.285.000	
Banco Continental S.A.E.C.A.	08/10/2031	PYG	30.715.000				30.715.000	
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	14/02/2028	PYG	7.270.845	Codeudoría de Accionistas	14/02/2028	PYG	7.270.845	Codeudoría de Accionistas
Banco BASA S.A.			-	Hipoteca sobre Inmueble y Planta Industrial de Mazzei	24/01/2025	PYG	-	Hipoteca sobre Inmueble y Planta Industrial de Mazzei
Banco BASA S.A.			-		26/03/2025	PYG	-	
Banco BASA S.A.	01/12/2028	PYG	7.038.588		01/12/2028	PYG	7.038.588	
Banco ATLAS S.A.		PYG	-	Codeudoría de Accionistas	21/11/2025	PYG	-	Codeudoría de Accionistas
Banco ATLAS S.A.	27/04/2028	PYG	2.620.714		27/04/2028	PYG	2.620.714	
Total Préstamos Capital de Entidades Bancarias			76.676.974				76.676.974	
Préstamos de Entidades Vinculadas y/o Relacionadas								
Jorge Alberto Riquelme Yanes	S/tipo de Neg.	PYG	2.808.548		S/tipo de Neg.	PYG	6.142.657	
Total Cartas de Crédito con Bancos			2.808.548				6.142.657	
Intereses préstamos entidades financieras a pagar								
Intereses a pagar	S/tipo de Neg.	PYG	14.058.698		S/tipo de Neg.	PYG	14.058.698	
(-) Intereses a Devengar	S/tipo de Neg.	PYG	(14.176.261)		S/tipo de Neg.	PYG	(14.176.260)	
Total			(117.562)				(117.562)	
TOTAL GENERAL DEUDAS POR PRÉSTAMOS A CP			79.367.960				82.702.069	

NOTA 15: PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

En miles de guaraníes

Porción corriente de la deuda a largo plazo	2025	2024
---	------	------

Cuentas por pagar comerciales		
Préstamos bancarios		
Bonos bursátiles		
Intereses bancarios a pagar		
Intereses bursátiles a pagar (nuevas cuentas a incluir)		
Total general	-	-

No Aplica

La compañía expone la deuda a corto y largo plazo en la Nota 14, no posee información distinta o adicional que deba exponerse en la presente nota.

NOTA 16: REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

En miles de guaraníes.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
Sueldo y otras remuneraciones a pagar	482.233	365.724
Aportes y retenciones a pagar	703.808	648.603
Remuneraciones al personal superior a pagar	-	1.010.053
Embargos judiciales al personal	64.259	12.476
TOTAL REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR	1.250.300	2.036.856

NOTA 17: IMPUESTOS A PAGAR

En miles de guaraníes.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
Impuesto a la Renta a pagar	718.510	1.929.174
Impuesto al Valor Agregado – Dto. Fiscal	135.889	387.408
TOTAL IMPUESTOS A PAGAR	854.399	2.316.582

NOTA 18: PROVISIONES

En miles de guaraníes.

Provisiones	2025	2024
Aguinaldos a pagar	1.188.000	-
Gratificaciones a pagar	930.817	-
Honorarios Profesionales a Pagar	-	-
TOTAL PROVISIONES	2.118.817	-

NOTA 19: OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En miles de guaraníes.

Corrientes	2025	2024
Retención de IVA a pagar	340.037	-
Retención Impuesto a la renta a Pagar	-	-
Impuestos diferidos	1.059.851	-
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	1.399.888	-
No Corrientes	2025	2024
Retención de IVA a pagar		
Retención Impuesto a la renta a Pagar		
Impuestos diferidos		
Otros ingresos diferidos		
TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	-	-

NOTA 20: CAPITAL SOCIAL SUSCRITO E INTEGRADO

En miles de guaraníes.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
Capital Social Autorizado	200.000.000	200.000.000
Monto Capital Acciones a suscribir y emitir	(153.600.000)	(157.200.000)
Monto Capital Suscrito Integrado	46.000.000	38.469.990
Monto Capital Suscrito a Integrar	-	4.330.010
Cantidad de Acciones	4.640	4.280
Valor Nominal de Acciones	10.000	10.000
TOTAL CAPITAL SOCIAL	46.400.000	42.800.000

El capital social suscrito de la Compañía al 30 de junio del 2025 ascendía a Gs. 46.000.000.000, compuesto de 4.640 acciones emitidas y suscriptas de Gs. 10.000.000 cada una.

NOTA 21: RESERVAS

En miles de guaraníes.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
a.1. Reserva de Revalúo Ley 125/91	7.927.198	7.927.198
a.2. Reserva de Revalúo Técnico	23.239.288	23.239.288
a. TOTAL RESERVA DE REVALÚO	31.166.486	31.166.486

Hasta el ejercicio 2019 la Reserva de Revalúo de los Activos Fijos se realizó de acuerdo con los coeficientes de revalúo emanados de la Sub-secretaría de Estado de Tributación (S.E.T) aplicando al método de Revalúo contable. Con la entrada en vigencia de la Ley 6380/19 a partir del ejercicio 2020 la variación acumulada del Índice de Precios al Consumidor no alcanzó el 20%, por tal motivo no fue efectuado el revalúo de los bienes del activo fijo. Ver Nota 2

Reserva de Revalúo técnico: según valor de tasación de bienes inmuebles de la actividad productiva. En el ejercicio fiscal 2016, Industrial Delights S.A.E (INDEL S.A.E.) efectuó una tasación del inmueble con el Tasador Ing. Blas Pessolani, en fecha 25 de junio del 2016 Individualizada por las Fincas N° 11.814; 571; 583; 1514; 584; 11.815; 2.802 y 2.790 ubicada en el distrito de Villa Elisa – (Fábrica y Quinta) según tasación P-590/16-B, originó un incremento por valor de Gs. 4.677.538.375 con crédito a la Reserva de Revalúo Técnico.

En el ejercicio fiscal 2023, Industrial Delights S.A.E (INDEL S.A.E) efectuó una tasación de un inmueble de su propiedad incluido en su patrimonio, con la Tasadora Arq. María José Torres Ferreira, en fecha 20 de noviembre del 2023 Individualizada por la Finca N° 6928, Cta. Catastral N° 27.0862.20, ubicada en el distrito de Fernando de la Mora, Los Álamos, cuyo resultado originó un incremento por valor de Gs. 18.561.750.000 con crédito a la Reserva de Revalúo Técnico.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
b. RESERVA LEGAL	892.289	474.831

Conforme a la Ley 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.

La Reserva Legal según lo dispone la Ley N° 2421 de Adecuación Fiscal, se requiere que un mínimo del 5 por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta, se transfiera a una reserva legal hasta que esta sea igual al 20 por ciento del capital. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

La afectación de resultados a la referida reserva es realizada una vez aprobados los mismos por la Asamblea Ordinaria de Accionistas.

c. RESERVAS ESTATUTARIAS

La compañía no posee reservas estatutarias al cierre de ejercicio

DESCRIPCIÓN	2025	2024
d. RESERVA FACULTATIVA	1.012.445	1.010.748

Los accionistas por unanimidad aprueban por acta de asamblea que el saldo de los resultados acumulados sea trasladado a "Reservas" para afrontar posibles contingencias, así también para la reinversión en actividades operativas de la sociedad.

NOTA 22: DIFERENCIA TRANSITORIA POR CONVERSIÓN

En miles de guaraníes.

No Aplica

2025

2024

Diferencia transitoria por conversión

NOTA 23: RESULTADOS ACUMULADOS

En miles de guaraníes.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
Resultado de ejercicios anteriores al inicio del periodo	8.349.165	(5.992.428)
Transferencia del Resultado por reexpresión NIF	0	7.172.418
Integración del capital suscrito pendiente	(4330.009)	-
Integración del capital social y emisión de acciones	(3.600.000)	-
Transferencia de la Reserva Legal	(417.458)	(169.241)
Transferencia de la Reserva Facultativa	(1.696)	(1.010.749)
Resultado del ejercicio actual	2.562.564	8.349.165
TOTALES RESULTADOS ACUMULADOS	2.562.566	8.349.165

NOTA 24: INTERÉS MINORITARIO

En miles de guaraníes.

	2025	2024
Interés minoritario	No Aplica	

NOTA 25: VENTAS

En miles de guaraníes.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
VENTAS DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS		
Ventas en el Mercado Local	114.603.206	82.311.632
<i>Productos alimenticios de origen nacional</i>	85.222.941	57.467.482
<i>Productos alimenticios importados</i>	32.066.529	26.710.555
<i>(menos) Descuentos, bonificaciones y retornos comerciales</i>	(2.686.264)	(1.866.405)
Ventas en el Exterior	16.338.923	9.932.539
<i>Productos alimenticios de origen nacional</i>	16.531.383	10.184.458
<i>(menos) Descuentos, bonificaciones y retornos comerciales</i>	(192.460)	(251.919)
TOTAL VENTAS DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS	130.942.129	92.244.171

NOTA 26: COSTO DE VENTAS

En miles de guaraníes.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
COSTO DE VENTAS DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS		
Existencia inicial del inventario de productos terminados	18.872.487	14.954.770
+ Compra de bienes y servicios	68.439.535	48.988.911
+ Costo de producción (MO + CF)	13.619.759	6.877.830
- Existencia final de inventario	(18.778.018)	(11.655.112)
TOTAL COSTO DE VENTAS	82.153.763	59.166.399

En el caso de los costos de productos alimenticios, los mismos incluyen las mermas de producción.

NOTA 27: GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS

En miles de guaraníes:

CONCEPTO	Saldos al 30.06.2025		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Acuerdos Comerciales	7.552.984	-	7.552.984
Cargas Sociales	783.682	420.974	1.204.656
Comisiones sobre ventas	1.777.313	-	1.777.313
Depreciación y amortizaciones de bienes del activo fijo	-	823.050	823.050
Fletes pagados	4.821.917	-	4.821.917
Gastos de alquiler y servicios básicos	-	1.469.674	1.469.674
Gastos de representación y comercialización	6.268.635	1.296.732	7.565.367
Gastos de desarrollo de productos	-	548.776	548.776
Gastos de Publicidad y Propaganda	743.750	-	743.750
Gastos de reparación y mantenimiento	49.844	675.912	725.756
Otros gastos del personal y capacitación	-	706.503	706.503
Gastos varios de oficina	-	153.600	153.600
Honorarios profesionales y asesoramiento	-	2.061.589	2.061.589
Impuestos y tasas	-	145.177	145.177
Intereses, multas y recargos impositivos	-	40.018	40.018
Movilidad y viáticos	876.647	207.253	1.083.900
Previsiones	-	-	-
Honorarios por servicios técnicos	-	540.587	540.587
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	-	304.909	304.909
Seguros pagados	-	164.630	164.630
Sueldos y Jornales	4.653.695	3.952.926	8.606.621
Trade MKT	799.924	-	799.924
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	28.328.391	13.512.310	41.840.701

CONCEPTO	Saldos al 30.06.2024		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Acuerdos Comerciales	5.952.736	-	5.952.736
Cargas Sociales	723.763	323.356	1.047.119
Comisiones sobre ventas	1.397.209	-	1.397.209
Depreciación y amortizaciones de bienes del activo fijo	-	1.259.371	1.259.371
Fletes pagados	3.415.649	-	3.415.649
Gastos de alquiler y servicios básicos	-	1.199.140	1.199.140
Gastos de representación y comercialización	448.117	970.388	1.418.505
Gastos de desarrollo de productos	-	435.053	435.053
Gastos de Publicidad y Propaganda	312.381	-	312.381
Gastos de reparación y mantenimiento	47.379	759.881	807.260
Otros gastos del personal y capacitación	-	641.133	641.133
Gastos varios de oficina	-	189.476	189.476
Honorarios profesionales y asesoramiento	-	2.188.564	2.188.564
Impuestos y tasas	-	164.857	164.857
Intereses, multas y recargos impositivos	-	-	-
Movilidad y viáticos	810.267	161.289	971.556
Previsiones	-	-	-
Honorarios por servicios técnicos	-	433.579	433.579
Remuneraciones de administradores, directores, síndicos y consejo de vigilancia	-	304.909	304.909
Seguros pagados	0	148.070	148.070
Sueldos y Jornales	4.077.900	3.011.334	7.089.234
Trade MKT	351.674	-	351.674
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	17.537.075	12.190.400	29.727.475

NOTA 28: OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

En miles de guaraníes.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		
Alquileres cobrados	237.530	379.068
Venta de bienes de uso (neto)	3.636	14.254
Recupero de seguros	-	-
Otros ingresos	219.368	-
TOTAL OTROS INGRESOS	460.534	393.322

NOTA 29: INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS

En miles de guaraníes

DESCRIPCIÓN	2025 Gs.	2024 Gs.
INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses cobrados	28.294	149.404
Diferencia de Cambio	1.013.234	432.280
Descuentos obtenidos	-	-
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS	1.041.528	581.684
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses devengados	(4.033.470)	(3.689.699)
Diferencia de Cambio	(1.105.588)	(560.549)
Gastos de cartas de crédito y transferencias	(125.802)	(107.769)
Comisiones y gastos bancarios	(77.723)	(118.880)
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	(5.342.583)	(4.476.897)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS	(4.301.055)	(3.895.213)

NOTA 30: RESULTADO DE INVERSIONES EN ASOCIADAS

En miles de guaraníes.

	2025	2024
Resultado de Inversiones en asociadas	No Aplica	

NOTA 31: RESULTADO PARTICIPACIÓN MINORITARIA

En miles de guaraníes.

	2025	2024
Resultado participación minoritaria	No Aplica	

NOTA 32: IMPUESTO A LA RENTA

En miles de guaraníes.

La sociedad contabiliza el impuesto a la renta corriente y por el método de lo diferido. Este último método establece la determinación de activos o pasivos impositivos diferidos netos basados en las diferencias temporales y temporarias, con cargo a la línea impuesto diferido, en forma segregada del impuesto a la renta corriente en el Estado de resultados.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
Impuesto a la Renta – Ley 125/91	326.250	-
Impuesto a la Renta Diferido	218.330	20.490
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA	544.580	20.490

DESCRIPCIÓN	2025	2024
Resultado antes del Impuesto a la Renta	3.107.143	(312.466)
(-) Ingresos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	155.360	284.009
Renta Neta Imponible	3.262.503	(28.457)
Tasa del Impuesto a la Renta	10%	10%
IMPUESTO A LA RENTA – Ley 125/91	326.250	-

NOTA 33: RESULTADO EXTRAORDINARIO NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA

En miles de guaraníes.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
TOTAL	No Aplica	

NOTA 34: RESULTADO SOBRE ACTIVIDADES DISCONTINUADAS NETO DEL IMPUESTO A LA RENTA

En miles de guaraníes.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
Concepto	No Aplica	
Subtotal	No Aplica	
-Impuesto a la renta	No Aplica	
TOTAL	No Aplica	

NOTA 35: UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL AÑO Y POR ACCIÓN ORDINARIA

En miles de guaraníes.

La Sociedad calcula la utilidad (pérdida) neta por acción sobre la base de la utilidad (pérdida) del año y el total de las acciones ordinarias integradas de valor nominal Gs. 10.000.000 cada una con derecho a 1 voto por acción.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	4.640	4.280
Utilidad Neta	2.562.564	(172.084)
UTILIDAD NETA POR ACCIÓN ORDINARIA	552	(40)

NOTA 36: ACTIVOS GRAVADOS

En miles de guaraníes.

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

Al 30 de junio de 2024

Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Importe (PYG)	A favor de
Inmueble, Fábrica, Depósito y Oficinas administrativas	Ubicado sobre la calle Paso Medin con salida a la Avenida Enrique Von Poleski N° 5269 en el Distrito de Villa Elisa, Barrio Mbocayaty correspondiente a las fincas: 11.814//571/584/1.514/583/2.802/2.790/11.815.	Hipotecaria de primer rango	17.100.000	Banco Basa S.A.
		Hipotecaria de segundo rango	46.000.000	Banco Continental S.A.E.C.A.

Al 30 de junio de 2025

Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Importe (PYG)	A favor de
Inmueble, Fábrica, Depósito y Oficinas administrativas	Ubicado sobre la calle Paso Medin con salida a la Avenida Enrique Von Poleski N° 5269 en el Distrito de Villa Elisa, Barrio Mbocayaty correspondiente a las fincas: 11.814//571/584/1.514/583/2.802/2.790/11.815.	Hipotecaria de primer rango	17.100.000	Banco Basa S.A.
		Hipotecaria de segundo rango	46.000.000	Banco Continental S.A.E.C.A.

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 suscritos por la Sociedad, vigentes al 30 de junio de 2025 son:

- Codeudoría solidaria otorgada a favor de Malta Group SRL (empresa vinculada) por la adquisición de un préstamo. Valor de la garantía otorgada al Banco Continental Gs. 9.503.319.390.
- Codeudoría solidaria otorgada a favor de Jorge Alberto Riquelme Yanes (Accionista y Presidente del Directorio) por la adquisición de un préstamo. Valor de la garantía otorgada al Banco Itaú Gs. 4.038.756.406.
- Codeudoría por operación de descuento de pagarés realizada por un proveedor en el marco de compra financiada de activos para la empresa, a favor del Banco Zeta por Gs. 235.158.858.

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

En miles de guaraníes.

La Sociedad contabiliza el impuesto a la renta por el método de lo diferido, método del pasivo. El mencionado método establece la determinación de activos o pasivos impositivos diferidos netos basados en las diferencias temporales y temporarias, con cargo a la línea Impuesto a la renta del Estado de resultados.

El siguiente cuadro detalla las diferencias temporales a la tasa del impuesto a los efectos de determinación del impuesto diferido:

DESCRIPCIÓN	2025	2024
ACTIVOS Y PASIVOS IMPOSITIVOS DIFERIDOS:		
Caja y Bancos	-	-
Inversiones	-	-
Previsión para deudores incobrables	-	-
Bienes de uso – Depreciaciones	10.598.515	8.415.212
Activos intangibles	-	-
Previsión del pasivo	-	-
Deudas comerciales y bancarias	-	-
Bienes de cambio	-	-
Sub - total	10.598.515	8.415.212
Previsión para impuestos diferidos netos	1.059.851	841.521
Total activo/pasivo impositivo diferido neto antes de quebrantos	841.521	821.031
Quebranto impositivo	218.330	20.490
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO	1.059.851	841.521

NOTA 39: HECHOS POSTERIORES

(En caso en que entre la fecha del cierre del ejercicio y la fecha de emisión de los estados financieros existan hechos posteriores significativos deberá evaluarse el tipo de hecho posterior del que se trate y modificar esta nota según corresponda).

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 2025 y que ameriten su revelación en sus notas.

NOTA 40: SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En miles de guaraníes.

DESCRIPCIÓN	2025	2024
ACTIVOS		
CUENTAS POR COBRAR		
Buen Provecho S.R.L.	205.124	205.124
Cadena Real S.A.	1.424.908	1.369.055
Cereales S.A.	4.453	55.083
Embotelladora Central S.A.	22.000	28.539
Ganadera Campo Nuevo Sa	1.400.003	1.400.003
Jorge Adrian Riquelme Boettner	-	-
Malta Group S.R.L.	92.340	180.000
Marco Nicolás Riquelme Boettner	-	-
Maria Leticia Riquelme Boettner	-	453
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	3.148.829	3.238.257
ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES		
Jorge Adrian Riquelme Boettner	76.545	149.447
Malta Group S.R.L.	799.777	1.115.777
TOTAL ANTICIPOS A PROVEEDORES LOCALES	876.322	1.265.224
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	4.025.151	4.503.481
SALDOS ACCIONISTAS (POR COBRAR)		
Rosanna María F. Boettner	0	618.573
Marco Nicolas Riquelme Boettner	0	618.573
Jorge Adrián Riquelme Boettner	0	618.573
María Belen Riquelme	0	618.573
María Leticia Riquelme Boettner	0	618.573
Blas Nicolas Riquelme Boettner	0	618.573
Milenna M. Cecilia Riquelme Boettner	0	618.573
TOTAL ACCIONISTAS - ACTIVO NO CORRIENTE	0	4.330.010
TOTAL ACTIVOS	4.025.151	8.833.491
PASIVOS		
CUENTAS POR PAGAR		
Cadena Real S.A.	915.713	875.011
Cereales S.A.	8.746.496	9.634.389
Embotelladora Central S.A.	297.367	327.043
Jorge Adrián Riquelme Boettner	0	0
Malta Group S.R.L.	0	3.783
Marco Nicolás Riquelme Boettner	360	0
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	9.959.936	10.840.227
TOTAL PASIVO CORRIENTE	9.959.936	10.840.227
DEUDA FINANCIERA – LP		
Jorge Alberto Riquelme Yanes	2.808.548	6.142.657
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2.808.548	6.142.657
TOTAL PASIVOS	12.768.484	16.982.883

DESCRIPCIÓN	2025	2024
INGRESOS		
Blas Nicolas Riquelme Boettner	-	123
Cadena Real S.A.	5.200.126	4.812.377
Cereales S.A.	13.344	2.667
Embotelladora Central S.A.	132.321	142.861
Jorge Adrian Riquelme Boettner	595	609
Malta Group S.R.L.	21.921	3.864
Marco Nicolás Riquelme Boettner	0	560
María Belén Riquelme	42	-
María Leticia Riquelme Boettner	1.787	6.648
TOTAL INGRESOS	5.370.137	4.969.709
EGRESOS		
Blas Nicolas Riquelme Boettner	395.030	607.522
Cadena Real S.A.	311.335	432.343
Cereales S.A.	2.318.785	3.607.118
Embotelladora Central S.A.	42.720	22.875
Jorge Adrian Riquelme Boettner	799.995	522.275
Jorge Alberto Riquelme Yanes	509.097	270.932
Malta Group S.R.L.	144.408	10.000
Marco Nicolas Riquelme Boettner	-	13.857
María Belén Riquelme	147.273	147.273
María Leticia Riquelme Boettner	32.727	32.727
Milenna María Cecilia Riquelme Boettner	27.273	32.727
TOTAL EGRESOS	4.728.644	5.699.650

* * * * *