

Fecha Presentación:

30/6/2025

INDICE	REF.
Informacion General	
Descripción de la naturaleza y del negocio de la Sociedad	Nota 1
Resumen de las principales políticas contables	Nota 2
Balance General	
Efectivo y equivalente de efectivo	BG 'Nota 3!'A1
Inversiones temporales	'Nota 4!'A1
Cuentas por cobrar comerciales	'Nota 5!'A1
Otros créditos	'Nota 6!'A1
Cuentas por cobrar comerciales	Nota 5
Inventarios	'Nota 7!'A1
Inversión en asociadas	'Nota 8!'A1
Propiedades, planta y equipo	'Nota 9!'A1
Activos disponibles para la venta	'Nota 10!'A1
Activos intangibles	Nota 11 y 12
Goodwill	Nota 12
Cuentas por pagar comerciales	Nota 13'
Préstamos a corto plazo	'Nota 14!'A1
Porción corriente de la deuda a largo plazo	'Nota 15!'A1
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	'Nota 16!'A1
Impuestos a pagar	Nota 17
Provisiones	Nota 18
Otros pasivos corrientes	Nota 19
Préstamos a largo plazo	Nota 14
Otros pasivos no corrientes	Nota 19
Capital integrado	Nota 20
Reserva de revalúo	Nota 21
Reserva legal	Nota 21
Reservas estatutarias	Nota 21
Reservas facultativas	Nota 21
Diferencia transitoria por conversión	Nota 22
Resultados acumulados	Nota 23
Interés minoritario	Nota 24
Estado de Resultados	
Ventas	ER Nota 25
Costo de ventas	Nota 26
Gastos de ventas	Nota 27
Gastos administrativos	Nota 27
Otros ingresos y gastos operativos	Nota 28
Ingresos financieros - neto	Nota 29
Gastos financieros - neto	Nota 29
Resultado de inversiones en asociadas	Nota 30
Resultado participación minoritaria	Nota 31
Impuesto a la renta	Nota 32
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	Nota 33
Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta	Nota 34
Utilidad/(Pérdida) neta del año	Nota 35
Utilidad neta por acción ordinaria	Nota 35
Estado de Evolución del Patrimonio Neto	EVPN
Estado de Flujos de Efectivo	EFE
Otras Notas de los Estados Financieros	
Activos gravados	Nota 36
Contingencias y compromisos	Nota 37
Impuesto diferido	Nota 38
Hechos posteriores	Nota 39
Saldos y transacciones con partes relacionadas	Nota 40

BALANCE GENERAL
Al 30 de Junio de 2025
(En guaraníes)

	Nota	2.025	2.024
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	Nota 3!A1	3.731.030.450	667.772.232
Inversiones temporales	Nota 4!A1	1.003.006.674	8.054.922
Cuentas por cobrar comerciales	Nota 5!A1	34.894.842.489	24.448.852.195
Otros créditos	Nota 6!A1	1.477.373.607	1.074.184.344
Inventarios	Nota 7!A1	-	-
Total activos corrientes		41.106.253.220	26.198.863.693
Activos no Corrientes			
Otros créditos	Nota 6!A1	12.500.000	12.500.000
Cuentas por cobrar comerciales	Nota 5!A1	43.857.081.645	40.400.262.964
Inversión en asociadas	Nota 8!A1	-	-
Propiedades, planta y equipo/Bienes de uso, neto	Nota 9!A1	801.245.809	661.910.521
Activos disponibles para la venta	Nota 10!A1	480.363.852	280.363.852
Activos intangibles	Nota 11!A1	-	-
Goodwill	Nota 12!A1	-	-
Total activos no corrientes		45.151.191.306	41.355.037.337
Total Activos		86.257.444.526	67.553.901.030
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	Nota 13!A1	706.548.852	970.570.439
Préstamos a corto plazo	Nota 14!A1	1.742.643.852	3.161.923.391
Porción corriente de la deuda a largo plazo	Nota 15!A1	-	-
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	Nota 16!A1	229.152.429	177.111.545
Impuestos a pagar	Nota 17!A1	692.755.048	711.378.810
Provisiones	Nota 18!A1	1.905.942.697	2.322.248.631
Otros pasivos corrientes	Nota 19!A1	3.682.230.179	1.500.338.725
Total Pasivos Corrientes		8.959.273.057	8.843.571.541
Pasivos no corrientes			
Préstamos a largo plazo	Nota 14!A1	498.390.088	3.081.571.934
Otros pasivos no corrientes	Nota 19!A1	5.077.126.784	10.111.313.411
Total pasivos no corrientes		5.575.516.872	13.192.885.345
Total Pasivos		14.534.789.929	22.036.456.886
Patrimonio Neto			
Capital integrado	Nota 20!A1	62.713.823.569	39.253.823.569
Reserva de revalúo	Nota 21!A1	5.433.751	5.433.751
Reserva legal	Nota 21!A1	1.411.205.854	1.010.937.309
Reservas estatutarias	Nota 21!A1	-	-
Reservas facultativas	Nota 21!A1	2.829.604.750	1.949.115.815
Diferencia transitoria por conversión	Nota 22!A1	-	-
Resultados acumulados	Nota 23!A1	4.762.586.673	3.298.133.700
Subtotal		71.722.654.597	45.517.444.144
Interés minoritario	Nota 24!A1	-	-
Total Patrimonio Neto		71.722.654.597	45.517.444.144
Total Pasivos y Patrimonio Neto		86.257.444.526	67.553.901.030

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Miguel Villanueva
Contador

Guillermo Taboada
Representante

ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 de Junio de 2025
Comparativo con el mismo periodo del año anterior
(En guaraníes)

	Nota	2.025	2.024
Ventas	'Nota 25'IA1	11.267.675.592	10.359.648.736
Costo de ventas	'Nota 26'IA1	-1.899.247.236	-2.500.580.919
Utilidad bruta		9.368.428.356	7.859.067.817
Gastos de ventas	'Nota 27'IA1	-1.930.214.234	-1.122.553.519
Gastos administrativos	'Nota 27'IA1	-2.330.195.241	-1.829.950.775
Otros ingresos y gastos operativos	'Nota 28'IA1	132.732.745	339.084.081
Resultado operativo		5.240.751.626	5.245.647.604
Ingresos financieros - neto	'Nota 29'IA1	75.638.293	3.529.102
Gastos financieros - neto	'Nota 29'IA1	-22.677.675	-22.310.898
Subtotal		5.293.712.244	5.226.865.808
Resultado de inversiones en asociadas	'Nota 30'IA1	-	-
Resultados ordinarios antes de impuesto a la renta y participación minoritaria		5.293.712.244	5.226.865.808
Resultado participación minoritaria	'Nota 31'IA1	-	-
Resultado ordinario antes del impuesto a la renta			
Impuesto a la renta	'Nota 32'IA1	-531.125.571	-373.643.877
Resultado neto de actividades ordinarias		-531.125.571	-373.643.877
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	'Nota 33'IA1	-	-1.555.088.231
Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta	'Nota 34'IA1	-	-
Utilidad/(Pérdida) neta del año		4.762.586.673	3.298.133.700
Utilidad neta por acción ordinaria	'Nota 35'IA1	145.792	100.962

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Miguel Villanueva
Contador

Guillermo Taboada
Representante

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
Al 30 de Junio de 2025
 Comparativo con el mismo periodo del año anterior
 (En guaraníes)

	Aporte de los propietarios		Reserva de revalúo	Reserva de revalúo técnico	Ganancias reservadas			Interés Minoritario	Total
	Capital suscrito e integrado	Primas de emisión			Reserva legal	Reserva facultativa	Reservas acumuladas		
Saldo al 31 de Diciembre de 2023	34.864.000.000	67.823.569	5.433.751	-	1.010.937.309	1.949.115.815	6.301.609.918	-	44.198.920.362
Cambio en política contable (Nota....)									-
Saldo reestructurado									-
Distribución de dividendos s/Acta de Asamblea	4.322.000.000						-6.301.609.918		-1.979.609.918
Integración del capital social	-	-							-
Reducción del capital social s/Acta de Asamblea									-
Desafectación de la reserva de revalúo técnico									-
Revalúo de activos fijos									-
Reserva Legal									-
Revalúo técnico									-
Resultado del año							3.298.133.700		3.298.133.700
Saldo al 30 de Junio de 2024	39.186.000.000	67.823.569	5.433.751	-	1.010.937.309	1.949.115.815	3.298.133.700	-	45.517.444.144
Saldo al 31 de Diciembre de 2024	54.186.000.000	67.823.569	5.433.751	-	1.010.937.309	1.949.115.815	8.005.370.906	-	65.224.681.350
Distribución de dividendos s/Acta de Asamblea General Ordinaria N° 25 de fecha	3.460.000.000				400.268.545	880.488.935	-8.005.370.906		-3.264.613.426
Integración del capital social	5.000.000.000	-							5.000.000.000
Revalúo de activos fijos									-
Reserva Legal									-
Desafectación de la reserva de revalúo técnico									-
Resultado del año							4.762.586.673		4.762.586.673
Saldo al 30 de Junio de 2025	62.646.000.000	67.823.569	5.433.751	-	1.411.205.854	2.829.604.750	4.762.586.673	-	71.722.654.697

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Miguel Villanueva
Contador

Guillermo Taboada
Representante

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método directo)
Al 30 de Junio de 2025
Comparativo con el mismo periodo del año anterior
(En guaraníes)

	2.025	2.024
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas efectuadas a clientes	11.337.025.790	10.062.380.905
Pagos efectuados a proveedores y empleados	-4.396.162.768	(8.021.914.214)
Efectivo generado por las operaciones	-2.350.648.486	(1.991.844.392)
Intereses pagados		0
Otros ingresos y (egresos) - neto	-788.146.885	0
Pagos de impuesto a la renta	-237.700.328	(661.185.234)
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	3.564.367.323	(612.562.935)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de bienes de uso	0	(170.432.435)
Ventas de activos fijos	4.053.036	
Ventas de bienes de uso	0	0
Intereses cobrados sobre inversiones	0	0
Aumento o disminución neta de inversiones temporarias	-293.341.150	(856.060)
Aquisición de inversiones	(200.000.000)	-
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(489.288.114)	(171.288.495)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(Disminución) Incremento de préstamos	-2.356.876.724	1.918.469.594
Aportes de capital recibidos	5.000.000.000	
Aumento o disminución neta de intereses	-894.544.062	(1.248.009.548)
Dividendos pagados	-2.481.319.684	(290.482.043)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(732.740.470)	379.978.003
<i>(Disminución) Incremento neto de efectivo</i>	2.342.338.739	-403.873.427
<i>Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo</i>	(12.926.746)	1.376.590
<i>Efectivo al principio del año</i>	1.401.618.457	1.070.269.069
Efectivo al final del periodo	3.731.030.450	667.772.232

Las notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Miguel Villanueva
Contador

Guillermo Taboada
Representante

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

Presentadas en forma comparativa con el periodo terminado 30/6/2024

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

La empresa ha sido constituida legalmente bajo las leyes de la República del Paraguay, y gira bajo la denominación legal de SERSA S.A. Su constitución ha sido formalizada ante escribano público AMANCAY VARELA ZARZA DE ZAYAS, por medio de la escritura pública Nro.32, de fecha 03 de junio de 2.013- e inscrita en el Registro Público de Comercio, bajo el N° 385, serie C, folio 4068 de la sección Contratos con fecha 09 de agosto de 2.013.

En fecha 17 de octubre del 2023 por Escritura Pública N° 230 ante la escribana Susana Raquel Ramirez Báez se realizó la protocolización del Acta de Asamblea Extraordinaria de Accionistas para la transformación de la firma Sersa Sociedad Anónima a Sersa Sociedad Anónima Emisora de Capital Abierto. Dicha protocolización fue inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 2796 de fecha 08 de noviembre de 2023.

Actividades.

La empresa se dedica principalmente a realizar por cuenta propia la prestación de todo tipo de servicios, destacando como principal actividad la concesión de Créditos Hipotecarios.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

a. Bases de contabilización (Según NIF Bases de preparación de los Estados Financieros)

Los estados financieros se han preparado siguiendo los criterios de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de activos y pasivos en moneda extranjera y las propiedades, planta y equipo según se explica en los puntos c) y k), y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación sobre la situación patrimonial y financiera de la sociedad, sobre los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo, en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable obligatoria en el Paraguay.

b. Uso de estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

c. Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados.

	2025			2024		
	Indicar moneda	Simbología según	En Gs.	Indicar moneda	Simbología según	En Gs.
Activos	Dolares	USD	46.745.513	Dolares	USD	49.854.304
Pasivos						
Posición neta			46.745.513			49.854.304

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el tipo de cambio de la moneda extranjera Dolares es de Gs. 7.790,75-

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

e. Inversiones

Las inversiones temporales se valúan de acuerdo a los siguientes criterios de valuación:

- Valores mobiliarios: a su valor de cotización al cierre del año/período menos los gastos estimados de venta. Ver Nota
- Colocaciones financieras en moneda local: a su valor nominal más los intereses devengados al cierre del año/período. Ver Nota
- Colocaciones financieras en moneda extranjera: a su valor de cotización al cierre del año/período más intereses devengados a ese momento. Ver Nota
- Las inversiones no corrientes en sociedades donde no se ejerce el control, se valúan a su valor patrimonial proporcional. Ver Nota

Obs.: En caso de la existencia de saldos y transacciones con partes relacionadas, la información que corresponda a ser expuesta por la sociedad, se ajustará a lo requerido por la Norma de Información Financiera N° 7 Revelaciones de partes relacionadas.

f. Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables

Las provisiones para créditos de dudoso cobro, se constituyen sobre la cartera de créditos en base al histórico, al criterio de prudencia, y cobertura de garantías, documentados en acta de directorio.

La firma ha aprobado la estimación de provisiones que abarca la totalidad de la cartera de créditos, específicamente sobre el saldo de capital pendiente más los intereses devengados no pagados, aplicando porcentajes de previsión específicos según la categoría de riesgo y el tipo de crédito.

Estos porcentajes se revisan y actualizan periódicamente para reflejar las condiciones del mercado y los cambios en el perfil de riesgo.

Los criterios para determinar las provisiones incluyen el análisis histórico del comportamiento de crédito, la probabilidad de incobrabilidad, la calidad de las garantías asociadas, entre otros.

Este enfoque dinámico permite una gestión eficiente y proactiva de los riesgos, salvaguardando la solidez financiera de la entidad y garantizando el cumplimiento de las regulaciones y políticas vigentes.

g. Inventarios

Las existencias se valúan al menor entre su costo de adquisición o de producción y su valor neto de realización (NIF 12, párrafo 5). Para determinar el consumo (baja de inventarios) se aplicarán las fórmulas de costeo siguientes: FIFO, (Primero Entrado Primero en Salir – PEPS); PPP (Precio Promedio Ponderado); o identificación específica (NIF 12, párrafos 16 a 20). Ver Nota ...

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 con su respectiva cuenta regularizadora, al momento de su designación como disponibles para la venta.

i. Provisiones para desvalorización y deterioro de inventarios

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

j. Propiedades, planta y equipo

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

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas respectivas del activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.

La depreciación es calculada por el método de línea recta, saldo decreciente o suma de unidades (la emisora elige uno de los tres métodos con base en el patrón esperado de beneficios económicos y lo aplica consistentemente de ejercicio a ejercicio a menos que haya cambios significativos en dicho patrón considerado -NIF 11 párrafo 43 y 48). Ver Nota ...

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

k. Intangibles

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

Las amortizaciones son calculadas por el método que refleja el patrón de consumo de los beneficios económicos derivados de los intangibles o por el método de línea recta (se explica el método elegido) si el patrón no pudiera ser determinado de forma fiable (NIF 15, párrafo 64). Ver Nota ...

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

l. Goodwill

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 la subsidiaria – Compañía XX.

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 que dichos flujos descontados superen el valor contable se procederá al registro de la correspondiente desvalorización del Goodwill.

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 Goodwill no se amortiza, sino se afecta a resultados por su deterioro según la NIF 18.

m. Reconocimiento de ingresos y egresos

Los ingresos por intereses compensatorios son reconocidos en base al principio de lo devengado.

Los ingresos por intereses moratorios y punitivos, así como otros recargos y servicios son reconocidos en base a lo percibido.

Los egresos son reconocidos en base al principio de lo devengado.

Los intereses financieros de los préstamos obtenidos para capital operativo, son reconocidos como costos de financiación.

Los gastos de gestión de garantía incurridos en el proceso del desembolso de créditos, son reconocidos como costos de financiación.

Los gastos relacionados a los personales, así como todo lo relacionado a la colocación del crédito, son reconocidos como gastos de comercialización.

n. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa legal vigente del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originado por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere.

o. Restricciones a la distribución de utilidades

Deberá mencionarse cualquier tipo de restricción sobre la distribución de utilidades como ser restricciones estatutarias o de entes reguladores y asambleas.

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, valuar y exponer los hechos y bienes económicos en los estados financieros y que fueran relevantes para el lector de los mismos.

Obs.: Cambios en políticas contables y su efecto sobre los estados financieros, como así también las modificaciones o ajustes de la información de ejercicios anteriores deben exponerse conforme a lo requerido por la Norma de Información Financiera N° 6 Utilidad o pérdida neta por el período, errores fundamentales y cambios en políticas contables

Obs.: Revelar situación en el caso de contar con disponibilidad restringida

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

En guaraníes

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	2025	2024
Caja	6.037.472	6.958.246
Recaudaciones a depositar	0	0
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	3.678.247.465	610.959.682
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	46.745.513	49.854.304
Bancos Locales - Moneda extranjera otros		
Bancos en el Extranjero - Moneda extranjera Dólares		
Total	3.731.030.450	667.772.232

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	En guaraníes	
	2025	2024
Inversiones en Titulos del Sistema Financiero Local - Moneda Local Guaraníes		
Inversiones en Titulos del Sistema Financiero Local - Moneda Extranjera Dólares		
Inversiones en Titulos del Sistema Financiero Local - Moneda Extranjera otros		
Inversiones en Mercado Bursatil Local - Moneda Local Guaraníes	1.003.006.674	8.054.922
Inversiones en Mercado Bursatil Local - Moneda Extranjera Dólares		
Inversiones en Mercado Bursatil Extranjera - Moneda Extranjera Dólares		
Inversiones en Mercado Bursatil Extranjera - Moneda Extranjera otros		
Otras inversiones - Moneda Local Guaraníes		
Otras inversiones - Moneda Extranjera Dólares		
Total	1.003.006.674	8.054.922

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

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

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

		En guaraníes	
		2025	2024
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	23.795.099.985	23.693.402.116
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera otros		
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Local Guaraníes		
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera otros		
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	0	755.450.079
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera otros		
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Local Guaraníes		
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera Dólares		
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera otros		
Cheques rechazados	Moneda Local Guaraníes		
Cheques rechazados	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores en Gestión Moneda Local	Moneda Local Guaraníes	11.099.742.504	0
Deudores en Gestión Moneda Local	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores en Gestión Moneda Local	Moneda Extranjera otros		
Menos Provisiones		-	0
Total		34.894.842.489	24.448.852.195

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

		En guaraníes	
		2025	2024
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	45.994.980.098	36.864.949.249
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera otros		
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Local Guaraníes		
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera otros		
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	1.345.596.993	0
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera otros		
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Local Guaraníes		
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera Dólares		
Cheques adelantados recibidos de clientes	Moneda Extranjera otros		
Deudores en Gestión Moneda Local	Moneda Local Guaraníes	0	5.822.893.581
Deudores en Gestión Moneda Local	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores en Gestión Moneda Local	Moneda Extranjera otros		
Cheques rechazados	Moneda Local Guaraníes		
Cheques rechazados	Moneda Extranjera Dólares		
Otros	Moneda Local Guaraníes		
Otros	Moneda Extranjera Dólares		
Otros	Moneda Extranjera otros		
Menos Provisiones		- 3.483.495.446	- 2.287.579.866
Total		43.857.981.645	40.400.262.964

Composición de la cartera de créditos por ventas		
		2025
Situación	Monto	% Provisiones sobre Cartera
A. Total Cartera no Vencida	71.135.677.076	2,45%
B. Total Cartera Vencida	11.099.742.504	
Composición Cartera Vencida		
Deudores	5.448.657.131	7,91%
Gestión de Cobro	5.651.085.373	23,19%
Total de la cartera de créditos (A+B)	82.235.419.580	
(-) Total Provisiones	- 3.483.495.446	
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CREDITOS	78.751.924.134	

Observaciones		
Criterios de Clasificación utilizados	De	A
Categorías		
Categoría 1	0	60
Categoría 2	61	90
Categoría 3	91	150
Categoría 4	151	180
Categoría 5	181	270
Categoría 6	271	
Clientes en gestión		en adelante
Judicial		Prestamos clientes en gestión
		Prestamos con estado judicial

NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS

En guaraníes

El rubro de otros créditos se compone como sigue:

Corrientes

Concepto	2025	2024
Anticipos a proveedores		
Gastos pagados por adelantado	609.302.652	256.139.139
Anticipo Impuesto a la Renta	810.470.764	761.718.280
Retención Impuesto a la Renta	-	-
Retención Impuesto al Valor agregado	-	-
Gastos pagados a recuperar	57.600.191	56.326.925
Deudores Varios	-	-
I.V.A. credito fiscal	-	-
Total	1.477.373.607	1.074.184.344

No corrientes

Concepto	2025	2024
Garantía de Alquiler	12.500.000	12.500.000
I.V.A. Crédito fiscal		
Anticipos a proveedores (nuevas cuentas a incluir)		
Total	12.500.000	12.500.000

NOTA 7 – INVENTARIOS

Los bienes de cambio están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En guaraníes	
	2025	2024
Mercaderías	-	-
Productos terminados	-	-
Productos en proceso	-	-
Materia prima	-	-
(nuevas cuentas a incluir)	-	-
(-) Previsión para desvalorización y deterioro de inventario	-	-
Total	-	-

NO APLICA

Nota 3 INVERSIONES EN ASOCIADAS

El periodo:
 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	RUC	Cantidad de acciones	2025	
			Total Patrimonio neto	Total del resultado
NO AFILIADA				

a) Datos sobre la inversión:

Cantidad de acciones	Participación sobre los votos (%)	Total Inversión (miles de G)	Participación sobre el Patrimonio Neto (%)	Total valuación patrimonial proporcional	Resultado sobre inversiones
				0	0
				0	0
				0	0
				0	0
				0	0

Obs.:

Incluir aclaraciones en los siguientes casos:

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

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

NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - NETO

En guaraníes

	Costo histórico revaluado al inicio del año	Adquisiciones	Bajas	Revalúo del año	Valor de origen revaluado al final del año	Depreciación acumulada revaluada al inicio del año	Depreciación del año	Bajas de depreciaciones acumuladas	Revalúo depreciación acumulada del año	Depreciación acumulada revaluada al final del año	Valor neto contable	
											2025	2024
Rodados	317.315.734		36.915.000	0	280.400.734	41.279.674	23.391.352	23.625.600	0	41.045.426	239.355.308	161.743.202
Equipos de computación	312.098.940		0	0	312.098.940	179.524.737	33.323.738	0	0	212.848.475	99.250.465	107.720.593
Muebles y útiles	93.216.390	6.054.545	0	0	99.270.935	42.633.780	7.729.716	0	0	50.363.496	48.907.439	47.313.228
Instalaciones	87.550.782		0	0	87.550.782	22.661.677	3.255.456	0	0	25.917.133	61.633.649	68.816.312
Electrodomesticos	42.663.623		0	0	42.663.623	10.724.866	2.493.516	0	0	13.218.382	29.445.241	13.211.509
Mejoras en predio ajeno	593.747.245	3.181.819	0	0	596.929.064	266.663.465	44.443.913	0	0	311.107.378	285.821.686	222.219.552
Software varios	2.781.818	0	0	0	2.781.818	2.781.818	0	0	0	2.781.818	0	370.909
Maquinarias y herramientas	46.040.018	0	0	0	46.040.018	7.366.395	1.841.602	0	0	9.207.997	36.832.021	40.515.216
Totales	1.495.414.550	9.236.364	36.915.000	-	1.467.735.914	573.636.412	116.479.293	23.625.600	-	666.490.105	801.245.809	661.910.521

NOTA 10 – ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

	En guaraníes	
	2025	2024
Propiedad, planta y equipo		
Inmuebles adjudicados	659.710.000	260.363.852
(Prev. Adjudicaciones)	-399.346.148	-
Total	<u>260.363.852</u>	<u>260.363.852</u>
Activos intangibles		
(Detallar activos intangibles)	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>
Inversiones		
Inversiones	220.000.000	20.000.000
Total	<u>220.000.000</u>	<u>20.000.000</u>
Total general	<u><u>480.363.852</u></u>	<u><u>280.363.852</u></u>

NOTA 11 – ACTIVOS INTANGIBLES

	En guaraníes	
	2025	2024
Activos intangibles		
(Detallar activos intangibles)	0	0
Menos amortización acumulada	0	0
Total general	-	-

NO APLICA

NOTA 12 – GOODWILL

Goodwill	En guaranies	
	2025	2024
Total general	-	-

NO APLICA

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

En guaraníes

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

	Simbología según ISO 4217	Indicación de Moneda	2025	2024
Corrientes				
Proveedores - Entidades Relacionadas	PYG	Guaraní	-	-
Otros proveedores del exterior	USD	Dólar estadounidense	-	2.599.223
Proveedores locales	PYG	Guaraní	706.548.852	967.971.216
Total cuentas a pagar por comerciales			<u>706.548.852</u>	<u>970.570.439</u>

	Simbología según ISO 4217	Indicación de Moneda	2025	2024
No Corrientes				
Proveedores - Entidades Relacionadas	PYG	Guaraní	-	-
Otros proveedores del exterior	USD	Dólar estadounidense	-	-
Proveedores locales <i>(nuevas cuentas a incluir)</i>	PYG	Guaraní	-	-
Total cuentas a pagar por comerciales			<u>-</u>	<u>-</u>

NOTA 14 – PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

En guaraníes

(a) Equivalentes al tipo de cambio referencial de la fecha de presentación
(b) Obligaciones garantizadas por valor de guaraníes.....**Corrientes**

Préstamos de Entidades Locales	2023				2024					
	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (en Gs)	Tipo de Garantía	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (en Gs)	Tipo de Garantía
Bancop S.A.		PYG	Guarani			14/6/2025	PYG	Guarani	258.261.629	Codeudoría y Caucción de documentos
Bancop S.A.		PYG	Guarani			29/6/2025	PYG	Guarani	160.880.738	Codeudoría y Caucción de documentos
Bancop S.A.		PYG	Guarani			14/6/2025	PYG	Guarani	182.052.864	Codeudoría y Caucción de documentos
Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay		PYG	Guarani			2/11/2024	PYG	Guarani	147.266.070	Codeudoría
Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay		PYG	Guarani			20/12/2024	PYG	Guarani	175.895.483	Codeudoría
Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay		PYG	Guarani			5/5/2025	PYG	Guarani	148.074.159	Codeudoría
Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay		PYG	Guarani			8/6/2025	PYG	Guarani	168.719.336	Codeudoría
Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay		PYG	Guarani			25/6/2025	PYG	Guarani	151.752.041	Codeudoría
Zeta Banco	14/8/2026	PYG	Guarani	561.965.049,00	Codeudoría	14/6/2025	PYG	Guarani	484.137.724	Codeudoría
Zeta Banco	23/10/2026	PYG	Guarani	227.099.117,00	Codeudoría	23/6/2025	PYG	Guarani	195.647.843	Codeudoría
Zeta Banco	20/12/2026	PYG	Guarani	110.397.618,00	Codeudoría	20/6/2025	PYG	Guarani	95.108.498	Codeudoría
Zeta Banco	31/1/2027	PYG	Guarani	178.478.801,00	Codeudoría	10/6/2025	PYG	Guarani	155.203.724	Codeudoría
Zeta Banco	6/6/2027	PYG	Guarani	102.202.265,00	Codeudoría	6/6/2025	PYG	Guarani	88.923.282	Codeudoría
Banco Río S.A.E.C.A.	19/3/2026	PYG	Guarani	562.500.000,00	Codeudoría	19/6/2025	PYG	Guarani	750.000.000	Codeudoría
Préstamos de Entidades en el Exterior										
Nombre de la entidad financiera	NO APLICA									
Nombre de la entidad financiera (Incluir otras entidades)	NO APLICA									
Deudas bursátiles	NO APLICA									
(Incluir programas de forma individual)	NO APLICA									
Intereses préstamos entidades financieras a pagar										
Intereses a pagar		PYG	Guarani	196.968.252			PYG	Guarani	645.167.080	
(-) Intereses a Devengar		PYG	Guarani	-196.968.250			PYG	Guarani	-645.167.080	
Intereses deudas bursátiles a pagar										
Intereses a pagar										
(-) Intereses a Devengar										
Intereses de entidades del Exterior										
Intereses a pagar										
(-) Intereses a Devengar										
Total				1.742.643.852					3.161.923.391	

No Corrientes

Préstamos de Entidades Locales	2023				2024					
	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (en Gs)	Tipo de garantía	Vencimiento	Símbolo de Moneda	Moneda	Importe (en Gs)	Tipo de Garantía
Bancop S.A.		PYG	Guarani			14/8/2025	PYG	Guarani	70.499.781	Codeudoría y Caucción de documentos
Bancop S.A.		PYG	Guarani			29/11/2026	PYG	Guarani	270.173.724	Codeudoría y Caucción de documentos
Bancop S.A.		PYG	Guarani			14/3/2027	PYG	Guarani	386.418.330	Codeudoría y Caucción de documentos
Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay		PYG	Guarani				PYG	Guarani	-	
Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay		PYG	Guarani				PYG	Guarani	-	
Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay		PYG	Guarani			8/9/2025	PYG	Guarani	45.147.923	Codeudoría
Caja Mutual de Cooperativistas del Paraguay		PYG	Guarani			25/11/2025	PYG	Guarani	68.298.297	Codeudoría
Zeta Banco	14/8/2026	PYG	Guarani	102.078.059	Codeudoría	14/8/2026	PYG	Guarani	664.943.106	Codeudoría
Zeta Banco	23/10/2026	PYG	Guarani	83.540.500	Codeudoría	23/10/2026	PYG	Guarani	310.639.617	Codeudoría
Zeta Banco	20/12/2026	PYG	Guarani	61.685.553	Codeudoría	20/12/2026	PYG	Guarani	172.083.171	Codeudoría
Zeta Banco	31/1/2027	PYG	Guarani	133.619.473	Codeudoría	31/1/2027	PYG	Guarani	312.098.214	Codeudoría
Zeta Banco	6/6/2027	PYG	Guarani	117.466.504	Codeudoría	6/6/2027	PYG	Guarani	219.669.769	Codeudoría
Banco Río S.A.E.C.A.						19/3/2026	PYG	Guarani	562.500.000	Codeudoría
Deudas bursátiles										
(Incluir programas de forma individual)	NO APLICA									
Préstamos de Entidades en el Exterior										
Nombre de la entidad financiera	NO APLICA									
Nombre de la entidad financiera (Incluir otras entidades)	NO APLICA									
Deudas bursátiles	NO APLICA									
(Incluir programas de forma individual)	NO APLICA									
Intereses préstamos entidades financieras a pagar										
Intereses a pagar		PYG	Guarani	23.506.831			PYG	Guarani	305.944.438	
(-) Intereses a Devengar		PYG	Guarani	-23.506.832			PYG	Guarani	-305.944.438	
Intereses deudas bursátiles a pagar										
Intereses a pagar										
(-) Intereses a Devengar										
Intereses de entidades del Exterior										
Intereses a pagar										
(-) Intereses a Devengar										
Total				498.390.088					3.081.571.934	

NOTA 15 – PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

Porción corriente de la deuda a largo plazo	En guaraníes	
	2025	2024
Cuentas por pagar comerciales		
Préstamos bancarios	-	-
Bonos bursátiles		
Intereses bancarios a pagar	-	-
Intereses bursátiles a pagar		
<i>Intereses financieros a devengar</i>	-	-
Total general	-	-

Obs.: Desglosados en la nota 14

NOTA 16 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

Remuneraciones y cargas sociales a pagar	En guaraníes	
	2025	2024
Sueldo y otras remuneraciones a pagar	188.811.667	148.428.936
Aportes y retenciones a pagar	40.340.762	28.682.609
Remuneraciones al personal superior a pagar	-	-
Total	229.152.429	177.111.545

NOTA 17 – IMPUESTOS A PAGAR

	En guaraníes	
	2025	2024
Impuestos a pagar		
Impuesto a la Renta a Pagar	0	0
Impuesto al valor agregado a pagar	84.901.975	140.090.100
Anticipo de impuesto a la renta a pagar	607.853.073	571.288.710
Total	<u>692.755.048</u>	<u>711.378.810</u>

NOTA 18 - PROVISIONES

Provisiones	En guaraníes	
	2025	2024
Alquileres a Pagar	430.315.661	582.076.824
Servicios Basicos a Pagar	-	-
Provision de Impuesto a la renta	531.125.571	373.643.877
Otras provisiones Varias	591.528.803	127.363.629
Gtos.Dif.Alquileres	-430.321.080	-582.076.824
Dividendos a pagar	783.293.742	1.821.241.125
Total	<u>1.905.942.697</u>	<u>2.322.248.631</u>

NOTA 19 – OTROS PASIVOS CORRIENTES y NO CORRIENTES

En guaraníes

Corrientes	2025	2024	No Corrientes	2025	2024
Retencion de IVA a pagar			Retencion de IVA a pagar		
Retencion Impuesto a la renta a Pagar			Retencion Impuesto a la renta a Pagar		
Impuestos diferidos			Impuestos diferidos		
Otros ingresos diferidos (detallar cuenta)			Otros ingresos diferidos		
Otros Pasivos con Entidades relacionadas	1.879.276.741	111.678.523	Otros Pasivos con Entidades relacionadas	3.200.543.789	6.045.138.660
Otras deudas a Pagar	1.720.000.000	1.318.317.195	Otras deudas a Pagar	1.550.000.000	3.620.000.000
Intereses a pagar otros pasivos	1.406.937.531	2.016.972.515	Intereses a pagar otros pasivos	1.285.507.457	3.280.430.431
(-) Intereses a devengar otros pasivos	-1.313.984.093	-2.007.656.350	(-) Intereses a devengar otros pasivos	-958.924.462	-2.834.255.680
Previsiones para contingencias/Indemnizaciones y despidos	0	-	Previsiones para contingencias/Indemnizaciones y despidos		
Operaciones Pendientes	-10.000.000	61.026.842	(nuevas cuentas a incluir)		
Total	3.682.230.179	1.500.338.725	Total	5.077.126.784	10.111.313.411

NOTA 20 – CAPITAL INTEGRADO*En guaraníes*

Fecha	2025	2024
Monto Capital Social	130.000.000.000	130.000.000.000
Monto Capital Integrado	62.646.000.000	39.186.000.000
Monto Capital a Integrar	67.823.569	67.823.569
Cantidad de Acciones	62.646	39.186
Valor Nominal de Acciones	1.000.000	1.000.000
Total	<u>62.713.823.569</u>	<u>39.253.823.569</u>

NOTA 21 – RESERVAS

	En guaraníes	
	2025	2024
a Reserva de revalúo	5.433.751	5.433.751
Breve Descripción se origina como contrapartida del mayor valor asignado a los bienes del activo fijo. Es decir; surge de la corrección monetaria, por el deterioro del valor de la moneda.		
b Reserva legal	1.411.205.854	1.010.937.309
Breve Descripción Esta reserva es la denominada Reserva Legal, establecida en el artículo 91 de la Ley 1.034/83 Del Comerciante, que obliga a no distribuir el 5% de las utilidades netas del ejercicio hasta alcanzar el veinte por ciento del capital suscrito.		
c Reservas estatutarias	0	0
Breve Descripción Esta reserva debe estar constituida en los estatutos de la sociedad, y se compone de las normas dispuestas por los socios, en lo que concierne el monto y el objetivo de esta. Su origen no esta establecido por la ley.		
d Reservas facultativas	2.829.604.750	1.949.115.815
Breve Descripción: Las reservas facultativas son aquellas que no vienen impuestas por la ley y el estatuto, sino que son resueltas por los accionistas quienes, por diversos motivos, consideran conveniente retener en todo o en parte las ganancias del ejercicio.		

NOTA 22 – DIFERENCIA TRANSITORIA POR CONVERSION

	En guaraníes	
	2025	2024
Diferencia transitoria por conversión	-	-

NO APLICA

NOTA 23 – RESULTADOS ACUMULADOS

	En guaraníes	
	2025	2024
Resultado de ejercicios anteriores	-	-
Resultado del ejercicio actual	4.762.586.673	3.298.133.700
Totales	<u>4.762.586.673</u>	<u>3.298.133.700</u>

NOTA 24 – INTERES MINORITARIO

	En guaranies	
	2025	2024
Interes Minoritario	0	0
NO APLICA		

NOTA 25 – VENTAS

	En guaraníes	
	2025	2024
Ventas		
<i>Local</i>		
Ingresos Financieros	9.398.502.043	8.486.439.665
Ingresos por Servicios	1.871.574.015	1.873.707.170
(-) Descuentos Concedidos	-2.400.466	-498.099
Total	11.267.675.592	10.359.648.736

NOTA 26 - COSTO DE VENTAS

Costo de ventas	En guaraníes	
	2025	2024
Linea de negocio 1		
Costos de Financiación	-1.016.053.397	-1.311.798.922
Otros Costos de Ventas	-883.193.839	-1.188.781.997
Total costo de ventas	<u>-1.899.247.236</u>	<u>-2.500.580.919</u>

NOTA 27 - GASTOS

(Esta nota deberá ser incluida cuando en el estado de resultados se haga mención a una cuenta de carácter general o cuyo nombre no permita una adecuada identificación de la naturaleza del gasto y su importe sea significativo)

El rubro está compuesto de la siguiente forma:

En guaraníes

	2025			2024		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Sueldos Y Otras Remuneraciones Al Personal	763.170.031	337.115.780	1.100.285.811	538.102.110	299.185.792	837.287.902
Honorarios Y Remuneraciones	428.030.377	409.929.203	837.959.580	70.484.229	416.841.823	487.326.052
Alquileres	0	86.064.216	86.064.216		83.153.832	83.153.832
Gastos Por Servicios	0	28.982.063	28.982.063		30.747.077	30.747.077
Movilidad Y Viáticos	45.489.478	10.078.685	55.568.163	43.265.295	15.579.656	58.844.951
Reparaciones Y Mantenimientos	0	40.825.547	40.825.547		15.633.575	15.633.575
Seguros Pagados	0	68.176.460	68.176.460		55.913.568	55.913.568
Gastos De Oficina		4.603.865	4.603.865		5.061.026	5.061.026
Asesoría Legal Y Gastos Asociados	39.000.000	109.480.702	148.480.702	50.777.176	67.586.836	118.364.012
Impuestos, Patentes Y Tasas	0	31.589.970	31.589.970	0	70.847.518	70.847.518
Gastos Operacionales	204.917.340	132.246.370	337.163.710	97.314.877	217.704.668	315.019.545
Servicios De Consultoría	0	485.103.145	485.103.145		204.545.453	204.545.453
Gastos En Tecnología	17.145.455	156.554.249	173.699.704	18.600.000	83.345.454	101.945.454
Gastos No Deducible	0	17.543.469	17.543.469		1.816.277	1.816.277
Marketing Y Publicidad	432.461.553	251.874.126	684.335.679	304.009.832	73.181.814	377.191.646
Reserva Legal	0	0	-			-
Previsiones	0	43.548.103	43.548.103		102.660.614	102.660.614
Depreciación Bienes De Uso	0	116.479.288	116.479.288		86.145.792	86.145.792
Total	1.930.214.234	2.330.195.241	4.260.409.475	1.122.553.519	1.829.950.775	2.952.504.294

Nota 28 - Otros Ingresos y gastos operativos

En guaraníes

Otros ingresos	2025	2024	Otros gastos	2025	2024
Otros Servicios	132.732.745	302.423.332		-	-
Desafectación de provisiones		36.660.749		-	-
Total	132.732.745	339.084.081	Total	-	-

NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS

En guaraníes

Ingresos Financieros netos	2025	2024
Intereses Ganados	69.350.198	869.455
Resultado por diferencia de cambio	6.288.095	2.659.647
Total ingresos financieros	75.638.293	3.529.102

Gastos Financieros netos	2025	2024
Intereses pagados a entidades bancarias y financieras	-	3.422.365
Otros Intereses Pagados	-	-
Comisiones y Gastos Bancarios	3.462.834	17.605.476
Resultado por diferencia de cambio	19.214.841	1.283.057
Total gastos financieros	22.677.675	22.310.898

Nota 30 - Resultado de inversiones en asociadas*En guaraníes*

	2025	2024
Resultado de inversiones en asociadas		
NO APLICA	-	-
Total	-	-

Nota 31 - Resultado participación minoritaria*En guaraníes*

Resultado participación minoritaria	2025	2024
NO APLICA	-	-
Total	-	-

Nota 32 - IMPUESTO A LA RENTA

En guaraníes

	2025	2024
Impuesto a la renta	531.125.571	373.643.877
Total	<u>531.125.571</u>	<u>373.643.877</u>

Nota 33 - Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta

En guaraníes

	2025	2024
Conceptos		
<i>(-) Otros Ingresos/Egresos no operativos</i>		-1.555.088.231
<i>Perdida p/Const Incobrables</i>		
Total	-	-1.555.088.231

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

En guaraníes

Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta

NO APLICA

Total

2025	2024
-	-

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

La Sociedad calcula la utilidad (pérdida) neta por acción sobre la base de la utilidad (pérdida) del año
Las acciones ordinarias de voto simple de valor nominal Gs. 1.000.000- cada una con derecho a 1 voto por acción.
Las acciones ordinarias de voto multiple de valor nominal Gs. 1.000.000- cada una con derecho a 5 votos por acción.

	2025	2024
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	32.667	32.667
Utilidad Neta	4.762.586.673	3.298.133.700
Utilidad Neta por Acción Ordinaria	145.792	100.962

NOTA 36 - ACTIVOS GRAVADOS

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

Al 30 de Junio de 2024

Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Importe (indicar moneda)	A favor de
Cuentas por cobrar comerciales	67000926	Caución de documentos	Gs. 124.658.764	Bancop S.A.
Cuentas por cobrar comerciales	67000997	Caución de documentos	Gs. 138.346.180	Bancop S.A.
Cuentas por cobrar comerciales	67001086	Caución de documentos	Gs. 247.408.093	Bancop S.A.
Cuentas por cobrar comerciales	67000978	Caución de documentos	Gs. 494.821.475	Bancop S.A.

Al 30 de Junio de 2025

Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Importe (indicar moneda)	A favor de

Obs.: Corresponde a pagares a favor de Sersa otorgados como garantía en caución de documentos.

NOTA 37 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 30 de Junio de 2025 no existen situaciones contingentes, ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones para la Sociedad adicionales a las que se presentan en estos estados financieros.

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 guaraníes*

Al 30 de Junio 2025 la Sociedad constituyó una provisión para impuesto a la renta de Guaraníes 531.125.571 (Al 30 de Junio 2024: Gs. 373.643.877)

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:

	2025	2024
Activos y pasivos impositivos diferidos:		
Caja y Bancos		
Inversiones		
Provisión para deudores incobrables		
Bienes de uso		
Activos intangibles		
Provisión del pasivo		
Deudas comerciales y bancarias		
Bienes de cambio		
Sub - total		
Provisión para impuestos diferidos netos		
Total activo/pasivo impositivo diferido neto antes de		
Quebranto impositivo		
Total	0	0

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de preparación de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial o financiera o los resultados de la Sociedad al 30 de Junio 2025.

NOTA 40 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En guaraníes

	2025	2024
ACTIVO		
Inversiones temporales		
Cuentas a cobrar comerciales	0	0
Otros créditos	1.844.673.363	0
Total activo		
PASIVO		
Cuentas por pagar comerciales		
Préstamos a corto plazo	1.879.276.741	111.678.523
Provisiones		
Préstamos a largo plazo	3.200.543.789	6.045.138.660
Otros pasivos	245.462.461	
Total pasivo		

	2025	2024
Costo de ventas		
Intereses pagados por préstamos	469.652.515	504.272.102
Gastos de ventas		
Gastos comerciales	193.947.279	87.894.556
Gastos administrativos		
Honorarios Profesionales	43.535.265	146.095.041
Remuneración al personal superior	327.272.727	-
Otros - consultoría	315.152.645	190.909.089
Gastos y Servicios Operacionales	246.149.159	137.315.073

PYG	Guaraní
USD	Dólar estadounidense
EUR	Euro
AED	Dírham de los Emiratos Árabes Unidos
AFN	Afgani
ALL	Lek
AMD	Dram armenio
ANG	Florín antillano neerlandés
AOA	Kwanza
ARS	Peso argentino
AUD	Dólar australiano
AWG	Florín arubeño
AZN	Manat azerbaiyano
BAM	Marco convertible
BBD	Dólar de Barbados
BDT	Taka
BGN	Lev búlgaro
BHD	Dinar bareiní
BIF	Franco de Burundi
BMD	Dólar bermudeño
BND	Dólar de Brunéi
BOB	Boliviano
BOV	MVDOL
BRL	Real brasileño
BSD	Dólar bahameño
BTN	Ngultrum
BWP	Pula
BYN	Rublo bielorruso
BZD	Dólar beliceño
CAD	Dólar canadiense
CDF	Franco congoleño
CHE	Euro WIR
CHF	Franco suizo
CHW	Franco WIR
CLF	Unidad de fomento
CLP	Peso chileno
CNY	Yuan chino
COP	Peso colombiano
COU	Unidad de valor real
CRC	Colón costarricense
CUC	Peso convertible
CUP	Peso cubano
CVE	Escudo caboverdiano
CZK	Corona checa
DJF	Franco yibutiano
DKK	Corona danesa
DOP	Peso dominicano
DZD	Dinar argelino
EGP	Libra egipcia
ERN	Nakfa
ETB	Birr etíope
FJD	Dólar fijiano
FKP	Libra malvinense
GBP	Libra esterlina
GEL	Lari
GHS	Cedi ghanés
GIP	Libra de Gibraltar
GMD	Dalasi
GNF	Franco guineano
GTQ	Quetzal

GYD	Dólar guyanés
HKD	Dólar de Hong Kong
HNL	Lempira
HRK	Kuna
HTG	Gourde
HUF	Forinto
IDR	Rupia indonesia
ILS	Nuevo shéquel israelí
INR	Rupia india
IQD	Dinar iraquí
IRR	Rial iraní
ISK	Corona islandesa
JMD	Dólar jamaicano
JOD	Dinar jordano
JPY	Yen
KES	Chelín keniano
KGS	Som
KHR	Riel
KMF	Franco comorense
KPW	Won norcoreano
KRW	Won
KWD	Dinar kuwaití
KYD	Dólar de las Islas Caimán
KZT	Tenge
LAK	Kip
LBP	Libra libanesa
LKR	Rupia de Sri Lanka
LRD	Dólar liberiano
LSL	Loti
LYD	Dinar libio
MAD	Dírham marroquí
MDL	Leu moldavo
MGA	Ariary malgache
MKD	Denar
MMK	Kyat
MNT	Tugrik
MOP	Pataca
MRU	Uguiya
MUR	Rupia de Mauricio
MVR	Rufiyaa
MWK	Kwacha
MXN	Peso mexicano
MXV	Unidad de Inversión (UDI) mexicana
MYR	Ringgit malayo
MZN	Metical mozambiqueño
NAD	Dólar namibio
NGN	Naira
NIO	Córdoba
NOK	Corona noruega
NPR	Rupia nepalí
NZD	Dólar neozelandés
OMR	Rial omaní
PAB	Balboa
PEN	Sol
PGK	Kina
PHP	Peso filipino
PKR	Rupia pakistaní
PLN	Złoty
QAR	Riyal qatarí
RON	Leu rumano
RSD	Dinar serbio

RUB	Rublo ruso
RWF	Franco ruandés
SAR	Riyal saudí
SBD	Dólar de las Islas Salomón
SCR	Rupia seychelense
SDG	Dinar sudanés
SEK	Corona sueca
SGD	Dólar de Singapur
SHP	Libra de Santa Elena
SLL	Leone
SOS	Chelín somalí
SRD	Dólar surinamés
SSP	Libra sursudanesa
STN	Dobra
SVC	Colon Salvadoreño
SYP	Libra siria
SZL	Lilangeni
THB	Baht
TJS	Somoni tayiko
TMT	Manat turcomano
TND	Dinar tunecino
TOP	Pa'anga
TRY	Lira turca
TTD	Dólar de Trinidad y Tobago
TWD	Nuevo dólar taiwanés
TZS	Chelín tanzano
UAH	Grivna
UGX	Chelín ugandés
USD	Dólar estadounidense (Siguiete día)
UYI	Peso en Unidades Indexadas (Uruguay)
UYU	Peso uruguayo
UYW	Unidad Previsional
UZS	Som uzbeko
VES7	Bolívar soberano
VND	Dong vietnamita
VUV	Vatu
WST	Tala
XAF	Franco CFA de África Central
XAG	Plata (una onza troy)
XAU	Oro (una onza troy)
XBA	Unidad compuesta europea (EURCO) (Unidad del mercados de bonos)
XBB	Unidad Monetaria europea (E.M.U.-6) (Unidad del mercado de bonos)
XBC	Unidad europea de cuenta 9 (E.U.A.-9) (Unidad del mercado de bonos)
XBD	Unidad europea de cuenta 17 (E.U.A.-17) (Unidad del mercado de bonos)
XCD	Dólar del Caribe Oriental
XDR	Derechos especiales de giro
XOF	Franco CFA de África Occidental
XPD	Paladio (una onza troy)
XPF	Franco CFP
XPT	Platino (una onza troy)
XSU	SUCRE
XTS	Reservado para pruebas
XUA	Unidad de cuenta BAD
XXX	Sin divisa
YER	Rial yemení
ZAR	Rand
ZMW	Kwacha zambiano
ZWL	Dólar zimbabuense