

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO

Al 31 de diciembre de 2025

Presentadas en forma comparativa con el periodo terminado

Al 31 de diciembre de 2024

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

Denominación:

CALTECH SA

Domicilio legal:

AVDA. OLGA BLINDER E/LUIS ALBERTO DEL PARANA.- PARANA COUNTRY CLUB

Actividad principal:

Comercio al por mayor de otros productos n.c.p.

Inscripción en el Registro Público de Comercio:

Fue constituida Según escritura pública de N° 04 De fecha 25-01-2016, pasada ante la Escribana Pública GLADYS ESQUIVEL DE COCCO con Reg. 247, Inscripto en los Registros Públicos; Registro Público de Comercio Bajo el N° 3078 Serie comercial, Folio 01-11 y sgtes, Sección Contratos en fecha 12-02-2016; y en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones Bajo el N° 2973, Folio 01 de fecha 12-02-2016.

De las modificaciones:

La Sociedad ha realizado modificaciones posteriores de los Estatutos Sociales: a) según Escritura Pública N° 27 de fecha 11-04-2019 y pasada ante la Escribana Pública ROSA RAQUEL VALLEJOS CORONEL con Reg. 1199, Inscripto en los Registros Públicos; en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones Bajo el N° 2973, Folio 12 al 21 de fecha 24-07-2019, y en el Registro Público de Comercio, Registro de Contratos Bajo el N° 3078, Serie Comercial de fecha 24-07-2019, . Folio 012 al 021 b) Modificación, según Escritura Pública N° 272 de fecha 20-09-2021 y pasada ante la Escribana Pública SARA MARIA DIAZ VERON con Reg. 1032, Inscripto en los Registros Públicos; en la Sección de Personas Jurídicas y Comercio Bajo el N° 03, Folio 22 y sgte. de fecha 4-03-2022. . c) Modificación, según Escritura Pública N° 140 de fecha 12-08-2024 y pasada ante la Escribana Pública SARA MARIA ANTONIA DIAZ VERON con Reg. 1032, Inscripto en los Registros Públicos; en la Sección de Personas Jurídicas y Comercio Bajo el N° 5, Folio 45 y sgte. de fecha 25-09-2024.

Inscripción en la Comisión Nacional de Valores:

La Sociedad obtuvo su Registros como Sociedad Anonima Emisora en fecha 20 de enero de 2025. CERTIFICADO DE REGISTRO N° SE 02_200012025

Duración de la Sociedad:

La duración de la Sociedad será de 99 (noventa y nueve) años contados desde la fecha de su inscripción en los Registros Públicos.

Composición de capital integrado

N°	Nómina de Accionistas	Participación Accionaria	Clase	Monto PYG
1	Leonardo Zanchet da Silva	33,33%	ordinarias de voto múltiple, nominativas y no	16.290.000.000
2	Lucas Gerdulli de Oliveira	33,33%	ordinarias de voto múltiple, nominativas y no	16.290.000.000
3	Breno Prado Paranhos	33,33%	ordinarias de voto múltiple, nominativas y no	16.290.000.000
	Total			48.870.000.000

Conformación del Directorio: El Directorio de la Sociedad conforme a lo resuelto en Asamblea Ordinaria de fecha 10/03/2025 está conformado por:

Presidente:	Lucas Gerdulli de Oliveira
Vicepresidente:	Breno Prado Paranhos
Director:	Leonardo Zanchet da Silva

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.

De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros, podrían haber sugerido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera de la Sociedad, en los resultados de sus operaciones y en los cambios en su situación financiera al 31 de diciembre.

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

Las transacciones en monedas extranjeras, distintas de la moneda funcional, son registradas al tipo de cambio vigente del día de la transacción. Al determinar la situación financiera y los resultados de sus operaciones, la Sociedad mide y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio vigente a la fecha de dicha medición y ajuste.

Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de estos procedimientos se reconocen en los resultados del período en que ocurren.

	2025			2024		
	Indicar moneda	ISO 4217	Miles de USD.	Indicar moneda	ISO 4217	Miles de USD.
Activos	Dólar Americano	USD	13.992.554,11	Dólar Americano	USD	13.367.562,39
Pasivos	Dólar Americano	USD	18.182.109,47	Dólar Americano	USD	13.300.449,30
Posición neta			32.174.663,58			26.668.011,69

El tipo de cambio del dólar estadounidense vigente, utilizado en la cotización de los activos y pasivos es de 6572,46 y Gs 6585,55 Gs/USD al 30 de diciembre 2025; y 7.812,22 y 7.843,41 Gs/USD al 31 de diciembre de 2024 respectivamente.

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:

- Colocaciones financieras en moneda local: a su valor nominal al cierre del año/período.
- Colocaciones financieras en moneda extranjera: a su valor de cotización al cierre del año/período

f. Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables

La sociedad establece provisiones para las cuentas de dudoso cobro o difícil recuperabilidad, basándose en el análisis realizado por la gerencia, que considera la antigüedad y la viabilidad de cobro de cada crédito, para el ejercicio 2025 se establece una previsión del 3% anual sobre cartera vencida y una previsión del 100% sobre cuentas en gestión judicial.

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 PPP (Precio Promedio Ponderado)

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 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,

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 de línea recta..

l. Goodwill

Al 31/12/2025 y su comparativo 31/12/2024 esta Nota no aplica para la sociedad.

m. Reconocimiento de ingresos y egresos

Los ingresos y egresos son reconocidos en función de su devengamiento.

n. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes .

El impuesto corriente (Impuesto a la Renta Empresarial), que se carga a los resultados del año a la tasa del 10%, se basa en la utilidad contable antes de impuesto, ajustada por las partidas que la Ley N° 125/91 y sus modificaciones y la nueva Ley N° 6380 de Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional vigente a partir del 01 de enero del 2020, que incluyen o excluyen para la determinación de la renta neta imponible y por el reconocimiento de eventuales cargos o ingresos originados por la aplicación del impuesto diferido. Las pérdidas de ejercicios anteriores podrán compensarse en forma anual hasta el importe que represente el 20% (veinte por ciento) de la renta neta de futuros ejercicios.

o. Restricciones a la distribución de utilidades

La Sociedad está sujeta a ciertas restricciones a la distribución de utilidades. De acuerdo con las disposiciones del art. 91 de la Ley N° 1.034/83 vigente en Paraguay, debe destinarse a constituir la Reserva Legal un monto no inferior al 5% del resultado positivo surgido de la sumatoria algebraica del resultado del ejercicio, los ajustes de ejercicios anteriores y las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, hasta alcanzar el 20% del capital social.

Excepto por lo mencionado en el siguiente párrafo, los accionistas tienen derecho a recibir dividendos cuando éstos son declarados y aprobados por la Asamblea General de Accionistas, y tienen derecho a cinco votos por acción en las reuniones de la Sociedad. De acuerdo a la Ley N° 6380 de Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional, todo pago de dividendos a accionistas locales o del exterior sobre las utilidades, estará sujeto a una retención de Impuesto a la Distribución de Utilidades (IDU) del 8% y 15% respectivamente sobre los montos netos decididos en Asamblea o acreditados (lo que ocurra primero).

p. Derechos en Fideicomiso

La sociedad cuenta con Fideicomisos vigentes, la cual esta expuesta en la NOTA 37

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.

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	138.983.008	111.419.907
Recaudaciones a depositar		
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	403.640.416	430.750.551
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	6.963.450.585	7.681.967.794
Bancos Locales - Moneda extranjera otros		
Bancos en el Extranjero - Moneda extranjera Dólares		
Cheques	317.368.421	1.876.965.527
Total	7.823.442.430	10.101.103.779

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	En 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 Bursatil Local - Moneda Local Guaraníes		
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	7.172.460.000	
Otras inversiones - Moneda Extranjera Dólares		
Total	7.172.460.000	-

CALTECH SOCIEDAD ANONIMA

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	156.203.185	105.642.640
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	72.630.069.710	90.015.173.185
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		
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares		
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera otros		
Cheques adelantados recibidos de c	Moneda Local Guaraníes		
Cheques adelantados recibidos de c	Moneda Extranjera Dólares		
Cheques adelantados recibidos de c	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			
Total		72.786.272.895	90.120.815.825

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

		En guaraníes	
		2025	2024
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	N/A	N/A
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	N/A	N/A
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera otros	N/A	N/A
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Local Guaraníes	N/A	N/A
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera Dólares	N/A	N/A
Deudores por ventas en el exterior	Moneda Extranjera otros	N/A	N/A
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	N/A	N/A
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares	N/A	N/A
Deudores - Entidad relacionada	Moneda Extranjera otros	N/A	N/A
Cheques adelantados recibidos de c	Moneda Local Guaraníes	N/A	N/A
Cheques adelantados recibidos de c	Moneda Extranjera Dólares	N/A	N/A
Cheques adelantados recibidos de c	Moneda Extranjera otros	N/A	N/A
Deudores en gestión judicial	Moneda Local Guaraníes	N/A	N/A
Deudores en gestión judicial	Moneda Extranjera Dólares	N/A	N/A
Deudores en gestión judicial	Moneda Extranjera otros	N/A	N/A
Cheques rechazados	Moneda Local Guaraníes	N/A	N/A
Cheques rechazados	Moneda Extranjera Dólares	N/A	N/A
Otros	Moneda Local Guaraníes	N/A	N/A
Otros	Moneda Extranjera Dólares	N/A	N/A
Otros	Moneda Extranjera otros	N/A	N/A
Menos Provisiones		- 1.512.855.874	N/A
Total		-1.512.855.874	0

BG

Composición de la cartera de créditos por ventas		31/12/2025	
Situación	Monto	% Provisiones sobre Cartera	
A. Total Cartera no Vencida	67.250.838.506		
B. Total Cartera Vencida	5.535.434.389		
<i>Composición Cartera Vencida</i>			
Normal	-		
En Gestión de Cobro	4.146.988.149	3,00%	
En Gestión de Cobro Judicial	1.388.446.240	100,00%	
Total de la cartera de créditos (A+B)			
	72.786.272.895		
(-) Total Provisiones			
	(1.512.855.874)		
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS			
	71.273.417.021		
Observaciones			
<u>Criterios de Clasificación utilizados</u>		De	A
Normal			
En Gestión de Cobro		360	en adelante
En Gestión de Cobro Judicial			

La sociedad establece provisiones para las cuentas de dudoso cobro o difícil recuperabilidad, basándose en el análisis realizado por la gerencia, que considera la antigüedad y la viabilidad de cobro de cada crédito, para el ejercicio 2025 se establece una provision del 3% anual sobre cartera vencida. Provision de clientes en proceso judicial 100% a diciembre de cada año.

NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS

En guaraníes

El rubro de otros créditos se compone como sigue:

Corrientes

Concepto	2025	2024
Anticipos a proveedores	378.308.292	747.512.557
Gastos pagados por adelantado	1.858.379.002	3.044.759.030
Anticipo Impuesto a la Renta		
Retención Impuesto a la Renta	470.820.764	
Retención Impuesto al Valor agregado	2.355.312.001	5.463.749.676
I.V.A. Crédito fiscal	1.719.516.619	
Deudores	3.808.838.149	4.554.276.123
otros creditos	20.683.332	64.872.687
Total	10.611.858.159	13.875.170.073

No corrientes

Concepto	2025	2024
Gastos pagados por adelantado		
I.V.A. Crédito fiscal	5.000.000.000	
Anticipos a proveedores		
Deudores		
otros creditos	61.234.852	
Inversiones	34.164.092	40.685.129
Total	5.095.398.944	40.685.129

NOTA 7 – INVENTARIOS

Los bienes de cambio están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En guaraníes	
	2025	2024
Mercaderías	51.271.834.817	26.413.293.527
Productos terminados		
Productos en proceso		
Materia prima		
ACTIVOS BIOLÓGICOS EN PRODUCCIÓN		133.372.187
IMPORTACIONES EN CURSO		
(-) Previsión para desvalorización y deterioro de inventario	-	-
Total	51.271.834.817	26.546.665.714

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
Inmuebles	9.588.175.127				9.588.175.127						9.588.175.127	9.588.175.127
Muebles y útiles	1.243.839.631	191.152.206			1.434.991.837	463.336.411	214.165.344				757.490.082	780.503.220
Rodados	7.205.623.152	752.963.273	708.353.574		7.250.232.851	958.139.976	503.938.997	273.877.902			5.514.275.976	5.973.605.664
Equipos de computación	613.251.704	132.591.725			745.843.429	377.961.745	107.424.270				260.457.414	235.289.959
Herramientas	109.664.571	31.509.914			141.174.485	17.186.919	18.876.440				105.111.126	92.477.652
Maquinarias y equipos	1.525.050.801	159.156.164			1.684.206.965	386.997.878	121.785.025				1.175.424.062	1.138.052.923
Instalaciones	9.321.600				9.321.600	4.660.800	745.728				3.915.072	4.660.800
Transporte y Utilitarios	3.726.976				3.726.976	3.354.278					372.698	372.698
(nuevas cuentas a incluir)											-	-
Totales	20.298.653.562	1.267.373.282	708.353.574	-	20.857.673.270	2.211.638.007	966.935.804	273.877.902	-	-	17.405.221.557	17.813.138.043

NOTA 10 – ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

En guaraníes

	2025	2024
Propiedad, planta y equipo	N/A	N/A
(Detallar bienes de uso)	N/A	N/A
Total	N/A	N/A
Activos intangibles	N/A	N/A
(Detallar activos intangibles)	N/A	N/A
Total	N/A	N/A
Inversiones	N/A	N/A
(Detallar Inversiones)	N/A	N/A
Total	N/A	N/A
Total general		

NOTA 11 – ACTIVOS INTANGIBLES

	En guaraníes	
Activos intangibles	2025	2024
LICENCIAS, MARCAS Y PATENTES	39.672.700	
Menos amortización acumulada	-9918175	
Total general	29.754.525	-

NOTA 12 – GOODWILL

Goodwill	En guaranies	
	2025	2024
Total general	-	-

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

En guaraníes

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

Corrientes	Simbología según ISO 4217	Indicación de Moneda	2025	2024
Proveedores - Entidades Relacionadas			4.887.686.746	5.305.064.948
Otros proveedores del exterior			9.110.602.194	11.814.039.839
Proveedores locales			23.873.644.317	26.693.469.624
<i>Otros acreedores</i>			1.606.348.091	1.784.117.578
Total cuentas a pagar por comerciales			39.478.281.348	45.596.691.989

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

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	N/A	N/A
Préstamos bancarios	N/A	N/A
Bonos bursátiles	N/A	N/A
Intereses bancarios a pagar	N/A	N/A
Intereses bursátiles a pagar	N/A	N/A
<i>(nuevas cuentas a incluir)</i>	N/A	N/A
Total general	-	-

NOTA 16 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

	En guaraníes	
	2025	2024
Remuneraciones y cargas sociales a pagar		
Sueldo y otras remuneraciones a pagar	25.256.413	316.041.155
Aportes y retenciones a pagar	64.909.013	86.284.898
Remuneraciones al personal superior a pagar		
Dividendos a Pagar a Socios		
Total	90.165.426	402.326.053

NOTA 17 – IMPUESTOS A PAGAR

	En guaraníes	
	2025	2024
Impuestos a pagar		
Impuesto a la renta a pagar		174.435.806
Otros impuestos a pagar (Indicar otros impuestos)		
Total	-	174.435.806

NOTA 18 - PROVISIONES

Provisiones	En guaranies	
	2025	2024
Alquileres a Pagar		
Servicios Basicos a Pagar		
Honorarios Profesionales a Pagar (Indicar cuentas)		
Total	-	-

NOTA 19 – OTROS PASIVOS CORRIENTES y NO CORRIENTES*En guaraníes*

Corrientes	2025	2024	No Corrientes	2025	2024
Anticipo de Clientes	25.953.022.707	306.226.417	Retencion de IVA a pagar	0	0
Retencion Impuesto a la renta a Pagar	-	-	Retencion Impuesto a la renta a Pagar	0	0
Impuestos diferidos	0	0	Impuestos diferidos	0	0
Otros ingresos diferidos (detallar cuenta)	-	-	Otros ingresos diferidos	0	0
Otros Pasivos con Entidades relacionadas	0	0	Otros Pasivos con Entidades relacionadas	0	0
Previsiones para contingencias/Indemnizaciones y despidos <i>(nuevas cuentas a incluir)</i>	-	-	Previsiones para contingencias/Indemnizaciones y despidos <i>(nuevas cuentas a incluir)</i>	0	0
	0	0		0	0
Total	25.953.022.707	306.226.417	Total	-	-

NOTA 20 – CAPITAL INTEGRADO

Fecha	2025	2024
Monto Capital Social	100.000.000.000	100.000.000.000
Monto Capital Integrado	48.870.000.000	41.304.000.000
Cantidad de Acciones	48.870	41.304
Valor Nominal de Acciones	1.000.000	1.000.000
Total	48.870.000.000	41.304.000.000

NOTA 21 – RESERVAS

En guaraníes

	2025	2024
a Reserva de revalúo	82.057.477	82.057.477

El saldo de este rubro corresponde a la revaluación fiscal de bienes de uso cuya obligatoriedad a efectos fiscales estuvo vigente hasta el 31 de diciembre de 2019.

Durante el 2024 el saldo no tuvo variación debido a la entrada en vigencia de la Ley 6.380 que establece que el revalúo de los bienes del activo fijo podrá ser obligatorio, solo cuando la variación del IPC alcance al menos el 20% acumulado. El incremento patrimonial producido por el revalúo formará parte de una reserva patrimonial cuyo único destino podrá ser la capitalización.

b Reserva legal	2.698.078.313	2.205.023.957
------------------------	---------------	---------------

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

c Reservas estatutarias

d Reservas facultativas	3.407.102	1.374.329
--------------------------------	-----------	-----------

d.1. (nuevas cuentas a incluir)

d.2. (nuevas cuentas a incluir)

Se constituyen Reservas Facultativas según decisión de la Asamblea Ordinaria, dichas reservas pueden ser desafectadas en una instancia posterior.

NOTA 22 – DIFERENCIA TRANSITORIA POR CONVERSION

	En guaraníes	
	2025	2024
Diferencia transitoria por conversión		

NOTA 23 – RESULTADOS ACUMULADOS

	En guaraníes	
	2025	2024
Resultado de ejercicios anteriores		
Resultado del ejercicio actual	4.492.185.331	9.861.087.129
Totales	4.492.185.331	9.861.087.129

NOTA 24 – INTERES MINORITARIO

En guaranies

2025

2024

Interes Minoritario

NOTA 25 – VENTAS

	En guaraníes	
	2025	2024
Ventas		
Ventas línea de negocio 1		
Local	118.358.925.034	126.074.897.113
Contado		
Crédito		
Exterior		
Contado		
Crédito		
Ventas línea de negocio 2		
Local		
Contado		
Crédito		
Exterior		
Contado		
Crédito		
<i>(nuevas líneas de negocio a incluir)</i>		
Total	118.358.925.034	126.074.897.113

NOTA 26 - COSTO DE VENTAS

Costo de ventas	En guaraníes	
	2025	2024
Linea de negocio 1		
Existencia inicial del inventario	26.546.665.714	22.539.076.208
+ Compra de bienes y servicios	94.409.908.242	81.592.791.347
+ Costo de producción		
- Existencia final de inventario	-51.271.834.817	-26.546.665.714
Linea de negocio 2		
Existencia inicial del inventario		
+ Compra de bienes y servicios		
+ Costo de producción		
- Existencia final de inventario		
<i>(nuevas líneas de negocio a incluir)</i>		
Total costo de ventas	69.684.739.139	77.585.201.841

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 JORNALES	1.792.629.733	1.633.583.712	3.426.213.445	2.188.914.877	1.578.402.529	3.767.317.406
APORTE PATRONAL	295.783.906	291.829.119	587.613.025	373.515.890	260.436.417	633.952.307
COMISIONES PAGADAS SOBRE VENTAS	5.730.557.033		5.730.557.033	5.937.533.257		5.937.533.257
VIÁTICOS A VENDEDORES	157.041.496		157.041.496	774.921.893		774.921.893
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	3.300.841.620		3.300.841.620	1.587.968.976		1.587.968.976
FLETES PAGADOS	944.759.741		944.759.741	461.147.275		461.147.275
OTROS GASTOS OPERATIVOS	2.425.819.847		2.425.819.847	3.675.993.319		3.675.993.319
SERVICIOS DE TERCEROS	9.138.867.013		9.138.867.013	6.906.694.951		6.906.694.951
OTROS GASTOS DE VENTAS	5.139.512.547		5.139.512.547	1.880.399.028		1.880.399.028
OTROS BENEFICIOS AL PERSONAL		429.349.876	429.349.876		405.685.523	405.685.523
REMUNERACIÓN PERSONAL SUPERIOR		609.716.727	609.716.727			-
HONORARIOS PROFESIONALES		616.366.361	616.366.361		492.732.922	492.732.922
ALQUILERES		969.395.806	969.395.806		1.289.979.650	1.289.979.650
AGUA, LUZ, TELÉFONO E INTERNET		217.489.444	217.489.444		278.104.730	278.104.730
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		166.717.120	166.717.120		142.714.529	142.714.529
REPARACIONES Y MANTENIMIENTOS		267.090.427	267.090.427		476.421.598	476.421.598
SEGUROS PAGADOS		499.357.900	499.357.900		470.728.021	470.728.021
ÚTILES DE OFICINA		56.204.181	56.204.181		39.080.056	39.080.056
LIMPIEZA Y CAFETERIA			-		29.373.467	29.373.467
DONACIONES Y CONTRIBUCIONES		19.664.309	19.664.309		96.358.625	96.358.625
IMPUESTOS, PATENTES, TASAS Y OTRAS CONTRIBUCIONES		158.968.260	158.968.260		142.272.610	142.272.610
MULTAS Y SANCIONES		550.000	550.000		600.000	600.000
GASTOS A FAVOR DEL PERSONAL		650.464.760	650.464.760		305.875.468	305.875.468
GASTOS VARIOS		765.446.397	765.446.397		820.773.594	820.773.594
SERVICIOS DE INFORMATICA		291.925.338	291.925.338		285.721.789	285.721.789
IVA COSTO		30.201.482	30.201.482		11.490.656	11.490.656
GASTOS NO DEDUCIBLES VARIOS	2.324.307.401	1.822.448.407	4.146.755.808	2.846.847.175	1.682.238.972	4.529.086.147
	31.250.120.337	9.496.769.626	40.746.889.963	26.633.936.641	8.808.991.156	35.442.927.797

Nota 28 - Otros Ingresos y gastos operativos

En guaraníes

Otros ingresos	2025	2024	Otros gastos	2025	2024
INTERESES GANADOS	1.597.937.806	1.837.299.523	RESULTADO NETO CHICAGO	-	-
DESCUENTOS OBTENIDOS	543.905.160	1.347.527.366	PERDIDAS STOCK	680.701.064	1.175.740.498
OTROS INGRESOS	661.521.546	812.252.096	DEPRECIACION	976.853.979	873.921.260
UTILIDAD/PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS FIJOS	85.144.033	37.013.349	PREVISION CREDITOS MOROSOS	1.513.481.968	
BONIFICACIONES	126.825.715	940.035.995			
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	87.333.496	706.592.987			
Total	3.102.667.756	5.680.721.316	Total	3.171.037.011	2.049.661.758

OBS:

Intereses ganados: Son los intereses cobrados a clientes por financiación, son facturados al momento del cobro de las cuentas por cobrar atrasadas a un promedio de 1% mensual

Otros ingresos: se componen por Recupero de gastos, Venta de bienes tomados de clientes Arrendamiento

Bonificaciones: Recibidas por parte de proveedores en forma de: mayor cantidad de productos, que son facturados por el proveedor para que luego éste emita una nota de crédito por motivo de bonificación ya que Caltech S.A. no debe abonar por estos.

Ingresos Extraordinarios: se componen por indemnizacion por siniestro (indemnizacion por siniestro en la sucursal de Santa Rita) y NC de exterior (nota de credito de proveedores del exterior por descuentos)

NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS

En guaraníes

Ingresos Financieros netos	2025	2024
RESULTADO POR DIFERENCIA DE CAMBIO	11.278.394.232	1.829.080.542
Total ingresos financieros	11.278.394.232	1.829.080.542

Gastos Financieros netos	2025	2024
INTERESES PAGADOS A ENTIDADES BANCARIAS Y FINANCIERAS	4.048.828.999	4.655.916.535
COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS S/ OPERACIONES CREDITICIAS	325.467.989	116.872.063
RESULTADO POR DIFERENCIA DE CAMBIO	9.087.164.102	2.172.215.400
Total gastos financieros	13.461.461.090	6.945.003.998

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

Resultado de inversiones en asociadas	2025	2024
(Detallar cuenta)	N/A	N/A
	N/A	N/A
	N/A	N/A
	N/A	N/A
	N/A	N/A
	N/A	N/A
	N/A	N/A
Total	-	-

Nota 31 - Resultado participación minoritaria*En guaraníes*

	2025	2024
Resultado participación minoritaria (Detallar cuenta)	N/A	N/A
Total	-	-

Nota 32 - IMPUESTO A LA RENTA

En guaraníes

	2025	2024
Impuesto a la renta	1.183.674.488	1.700.816.448
Total	<hr/> 1.183.674.488	<hr/> 1.700.816.448

Nota 33 - Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta

En guaraníes

	2025	2024
Conceptos <i>(Detallar)</i>	N/A	N/A
Total	-	-

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

En guaraníes

Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta

2025	2024
------	------

(nueva cuenta a incluir)

Subtotal

- Impuesto a la renta

Total

-	-
---	---

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 y ... acciones ordinarias SIMPLES NOMINATIVAS NO ENDOSABLES de valor nominal G/ 1,000,000 cada una con derecho a 5 voto por acción

	2025	2024
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	48870	41304
Utilidad Neta	4.492.185.331	9.861.087.129
Utilidad Neta por Acción Ordinaria	91.921	238.744

NOTA 36 - ACTIVOS GRAVADOS

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

Al 31 de Diciembre de 2024

Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Importe (indicar moneda)	A favor de
INMUEBLE	FINCA S08/2671, DISTRITO DE KATUETE.	HIPOTECA	USD.450.000	ITAU
INMUEBLE	FINCA k12/1897, DISTRITO DE CEDRALES.	HIPOTECA	USD.100.000	ITAU
INMUEBLE	FINCAS K01/33865, K01/33864, K01/33857, K01/33859, K01/33860, K01/33866, K01/34241, K01/33861, K01/33862, DISTRITO DE HERNANDARIAS	FIDUCIA	USD. 270.000	CONTINENTAL

Al 31 de Diciembre de 2025

Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Importe (indicar moneda)	A favor de
INMUEBLE	FINCA S08/2671, DISTRITO DE KATUETE.	HIPOTECA	USD.450.000	ITAU
INMUEBLE	FINCA k12/1897, DISTRITO DE CEDRALES.	HIPOTECA	USD.100.000	ITAU
INMUEBLE	FINCAS K01/33865, K01/33864, K01/33857, K01/33859, K01/33860, K01/33866, K01/34241, K01/33861, K01/33862, DISTRITO DE HERNANDARIAS	FIDUCIA	USD. 270.000	CONTINENTAL
INMUEBLE	MATRICULAS K01/35367, K01/35366 DISTRITO HERNANDARIAS - Q05/1931, Q05/1932 DISTRITO FILADELFIA, K16/1412 DISTRITO MINGA PORA.	HIPOTECA	USD. 540.000	SUDAMERIS BANK

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 31 de Diciembre de 2025 son:

- a) Banco Itau, Hipoteca de la FINCA S08/2671, Distrito de KATUETE, por el valor de USD. 450,000,00.
- b) Banco Itau, Hipoteca de la finca FINCA k12/1897, Distrito de CEDRALES, por el valor de USD 100,000,00.
- c) Banco Continental, Fiducia de las fincas K01/33865, K01/33864, K01/33857, K01/33859, K01/33860, K01/33866, K01/34241, K01/33861, K01/33862, Distrito de HERNANDARIAS, por el valor de USD 270,000,00.
- d) Banco Sudameris, Hipoteca de las MATRICULAS K01/35367, K01/35366 Distrito de HERNANDARIAS - Q05/1931, Q05/1932 Distrito de FILADELFIA, K16/1412 Distrito de MINGA PORA. , por el valor de USD 540,000,00.

Al 31 de Diciembre 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

NO APLICA

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

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.

NOTA 40 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En guaraníes

	2025	2024
ACTIVO		
Inversiones temporales		
Cuentas a cobrar comerciales	-	-
BLL SOCIEDAD ANONIMA	4.049.747.297	4.593.148.394
CALTECH FOREST S.A.	4.733.814	
KRESKO SOCIEDAD ANONIMA	197.173.800	241.911.642
VAST S.A.	417.669.386	383.242.990
LUCAS GERDULLI		158.557.385
LEONARDO ZANCHET	74.733.870	370.890.930
BRENO PRADO PARANHOS	2.339.796	182.800.558
Otros créditos	-	-
Total activo		
PASIVO		
Cuentas por pagar comerciales		
BLL SOCIEDAD ANONIMA	1.623.543.939	1.286.903.966
KRESKO SOCIEDAD ANONIMA	7.587.653.387	3.388.029.501
CALTECH COMERCIO DE PRODUTOS AGRICOLAS LTDA	4.887.686.746	5.305.064.948
LEONARDO ZANCHET	81.692.496	4.500.000
Préstamos a corto plazo		
Provisiones		
Préstamos a largo plazo		
Otros pasivos		
Total pasivo		

	2025	2024
Costo de ventas		
Compras a KRESKO SOCIEDAD ANONIMA	5.163.193.029	3.100.719.054
Compras a BLL SOCIEDAD ANONIMA	2.003.249.546	1.028.426.932
Compras a CALTECH COMERCIO DE PRODUTOS AGRICOLAS LTDA	10.453.267.601	13.197.091.422
Ingresos financieros		
Intereses cobrados por préstamos	41.279.975	377.622.656
Gastos administrativos		
Honorarios por servicios		
Otros		
Gastos financieros		
Intereses pagados por préstamos		