

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ECONÓMICO AL 31 DE MARZO DE 2026 Y EL PERIODO ANTERIOR AL 31 DE DICIEMBRE 2025

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

1. IDENTIFICACIÓN

1.1. Nombre o Razón social: VALOR CREDITOS S.A.E.C.A.

1.2. Antecedente de Constitución Social y Reformas Estatutarias:

La Sociedad denominada VALOR CRÉDITOS S.A.E.C.A. ha sido constituida por Escritura Pública N° 87 en la ciudad de Asunción, República del Paraguay, Inscripto en el Registro de Personas y Asociaciones bajo el N° 1 folio 1, y en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1 Folio 1/13, el 17 de noviembre del 2017, con una duración de (99) años. Modificación de Estatuto Social por Emisión de Acciones por Escritura Pública N° 3, Inscripto en el Registro Público de Comercio bajo el N° 2 Folio 14, el 22 de mayo del 2020. Modificación de Estatuto Social y Emisión de Acciones por Escritura Pública N° 1.245, Inscripto en el Registro Público Sección Personas Jurídicas y Comercio bajo el N° 3 Folio 22-42, el 12 de octubre del 2023. Modificada por Escritura Pública N°187, por Emisión de Acciones. Inscripto en el Registro Público Sección Personas Jurídicas y Comercio bajo el N° 4 folio 51, en fecha 20 de noviembre del 2024, Modificada por Escritura Pública N°41, por Emisión de Acciones. Inscripto en el Registro Público Sección Personas Jurídicas y Comercio bajo el N° 5 folio 60, en fecha 9 de enero del 2026,. Tiene por objeto principal Otorgamiento de crédito sin aval bancario.

1.3. RUC: 80100411-0

1.4. Actividad Principal Según Inscripción en el RUC.: Otorgamiento de crédito sin aval bancario

1.5. Actividad Secundaria Según Inscripción en el RUC: N/A

1.6. Domicilio Legal: CNEL. BOGADO E/ MCAL. LOPEZ Y MCAL. ESTIGARRIBIA

1.7. Teléfono:(0541)40063

1.8. Fax: -

1.9. E-Mail: gestion@valorcreditos.com

1.10. Sitio página Web: www.valorcreditos.com.py

2. ADMINISTRACION

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representante (s) Legal (es)	Renzo Stefano Faraone González
DIRECTORIO	
Presidente	Renzo Stefano Faraone González
Vicepresidente	Osvaldo Ramírez
Director titular	Perla Beatriz González Leibson
Síndico titular	Srta. Lourdes Beatriz González Oviedo
Síndico Suplente	German Aldair Portillo
PRINCIPALES EJECUTIVOS	
Gerencia General	Renzo Stefano Faraone González
Gerencia Auditoría Interna	Karen Aguilar
Gerencia Cumplimiento	Osvaldo Ramírez
Gerencia TIC	Leandro Casco
Gerencia de Riesgo	Karen Aguilar
Gerencia Financiera y Administrativa	Sara Alfonso
Gerencia Comercial	Pamela Cantero

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se resumen las políticas de contabilidad más significativas aplicadas por la Sociedad:

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, en los resultados de sus operaciones y en los flujos de efectivo, del ejercicio cerrado al 31 de diciembre 2025 y al 31 de marzo 2026.

Según el índice de precios al consumidor (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación al 31 de marzo 2026 y 31 de diciembre de 2025 fueron de 1,9% y 3,1% respectivamente.

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 saldos en moneda extranjera se valúan a las cotizaciones de los tipos de cambio vigentes al cierre del periodo, publicadas por la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios (DNIT).

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

31/03/2026			31/12/2025		
Indicar moneda	Compra	Venta	Indicar moneda	Compra	Venta
Dólares Americanos	6.480,64	6.509,67	Dólares Americanos	6.572,46	6.585,55

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el tipo de cambio del dólar no varió sustancialmente con respecto al vigente al 31 de diciembre de 2025

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprende el efectivo disponible y los depósitos en bancos.

e. Inversiones

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Sociedad no cuenta con Inversiones de Títulos Bursátiles en la BVPASA.

f. Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables"

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Sociedad no ha constituido provisiones para cuentas de dudoso cobro / incobrables.

g. Inventarios

Los bienes de cambios o inventario constituyen las obras que están en curso y terminadas, las que se valúan al costo de adquisición y construcción de las mismas, así como otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actual.

h. Provisiones para desvalorización y deterioro de inventarios

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Sociedad no ha constituido provisiones para desvalorización y deterioro de inventarios.

i. Activos disponibles para la venta

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, la Sociedad no cuenta con Activos disponibles para la venta.

j. Propiedades, planta y equipo

j.1. Las propiedades, planta y equipo se exponen a su costo histórico ajustado por el coeficiente de revalúo emitido por la Autoridad Tributaria, hasta el año 2019, menos la correspondiente depreciación acumulada. Desde el año 2020, el Art. 11° de la Ley 6380/19 “De Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional”, dispone que los Bienes del Activo Fijo, sólo se revaluarán cuando la variación del Índice de Precios al Consumo determinado por el Banco Central del Paraguay alcance al menos 20%, acumulado desde el ejercicio en el cual se haya dispuesto el último ajuste por revalúo. 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.

Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de incorporación al patrimonio de la Sociedad, mediante cargos a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil. Los efectos de los ajustes sobre Propiedades, Planta y Equipo de operaciones discontinuadas se expondrán, si las hubiese, formando parte de la línea “Resultados sobre actividades discontinuadas neto de Impuesto a la Renta” en el Estado de Resultados.

j.2. Criterio de valuación fiscal.

Está constituido por el costo de adquisición o construcción más todos los gastos inherentes a dicha operación, menos la correspondiente depreciación acumulada, conforme a las normas fiscales vigentes. El incremento neto en el valor de los bienes tiene como contrapartida una reserva especial, denominada “Reserva de Revalúo” que forma parte del Patrimonio Neto. Los bienes son depreciados utilizando el método de línea recta a partir del año siguiente al de su incorporación, tomando los años de vida útil menos el porcentaje del valor residual establecido por las normas fiscales.

El costo de las mejoras y/o reparación que cuyo monto sea superior al veinte por ciento (20%) del valor fiscal neto del bien al principio del ejercicio en que se realice la misma, 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 y/o reparaciones, son imputados como gastos en el período en que se originan. El valor contable de los Bienes de Uso, considerados en su conjunto, no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio.

Cualquier ganancia o pérdida procedente de la disposición de un elemento de propiedad, planta y equipo se reconoce en el resultado.

CONCEPTO	VIDA ÚTIL ASIGNADA	VALOR RESIDUAL
Muebles y Útiles	10 años	10%
Útiles y Enseres	4 años	10%
Maquinarias	10 años	20%
Herramientas y Equipos	5 años	10%
Equipos de Informática	4 años y 2años	10%
Rodados	5 años	20%
Construcciones y Mejoras Rurales	30 años	20%
Instalaciones	5 años	10%

k. Intangibles

Los bienes 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 considerando una vida útil de 48 meses. Este rubro incluye costos incurridos por la Sociedad relacionadas con ingresos futuros.

I. **Goodwill**

No Aplicable.

m. **Reconocimiento de ingresos y egresos**

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

q. **Base para la preparación del Estado de flujo de efectivo**

Para la preparación del estado de flujo de efectivo fue utilizado el método directo, con la clasificación de flujo de efectivo por actividades operativas, de inversión y de financiamiento.

Se consideraron dentro del concepto de efectivo y equivalentes a los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y, en caso de existir, las inversiones temporales asimilables a efectivo (de alta liquidez y con vencimiento originalmente pactado por un plazo menor a tres meses).

n. **Impuesto a la renta**

Al 31 de diciembre de 2026, la Sociedad ha reportado IRE determinado por Gs. 0

Al 31 de diciembre de 2025, la Sociedad ha reportado IRE determinado por Gs. 45.430.613

o. **Restricciones a la distribución de utilidades**

De acuerdo a la Ley 6380/19 la distribución de dividendos y utilidades está sujeta a una retención del 8% en concepto del Impuesto a los Dividendos y a las Utilidades (IDU) a personas físicas o jurídicas domiciliadas en el país, mientras que la tasa será del 15% cuando se tratase de no domiciliados. Excepcionalmente durante el presente año las ganancias acumuladas generadas en ejercicios anteriores y que no fueron capitalizadas ni distribuidas, podrán ser distribuidas y abonar sobre el monto determinado una tasa única y extraordinaria del 5% cuando sus socios y accionistas residan en el país y del 10% en caso de residentes en el exterior.

p. **Otros principios, prácticas y métodos**

No se han registrado cambios en las políticas y procedimientos contables durante el ejercicio informado.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Caja	1.325.700.038	1.013.194.423
Banco Moneda Local	1.072.575.867	1.265.187.479
Banco Moneda Extranjera	0	-
Total	2.398.275.905	2.278.381.902

(*) Al 31/03/2026, no se registran embargos de saldos o restricciones de dominio en cuentas bancarias.

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
N/A	-	-
Total	-	-

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

		En Guaraníes	
Concepto		31/03/2026	31/12/2025
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	2.108.875.082	1.731.097.051
Documentos a Cobrar	Moneda Local Guaraníes	6.029.736.466	5.409.494.040
Otros	Moneda Local Guaraníes	177.271.480	177.271.480
Total		8.315.883.028	7.317.862.571

Composición de la cartera de créditos por ventas 31/03/2026		
Situación	Monto	% Prev. s/ Cartera
A Total Cartera no Vencida	8.315.883.028	0%
B. Total Cartera Vencida	-	0%
Composición Cartera Vencida		0%
Normal	-	0%
En Gestión de Cobro	-	0%
En Gestión de Cobro Judicial	-	0%
Total de la cartera de créditos (A+B)	8.315.883.028	-
(-) Total Provisiones	-	0%
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS	-	-

Observaciones		
Criterios de Clasificación utilizados	De	A
Normal	-	-
En Gestión de Cobro	-	-
En Gestión de Cobro Judicial	-	-

NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS

El rubro de otros créditos se compone como sigue:

Corrientes

Concepto	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Impuesto al Valor Agregado - Crédito Fiscal	-	-
Pagos no Aplicados IVA	-	-
Anticipo Impuesto a la Renta	-	-
Seguros Pagados por Adelantado	334.848	721.212
Intereses a Vencer de Facilidades de Pago IRE	-	-
Total	334.848	721.212

No corrientes

Concepto	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
N/A	-	-
Total	-	-

NOTA 7 – INVENTARIOS

A la fecha de cierre de los presentes Estados Financieros, la Sociedad cuenta con saldos en bienes de cambio:

Concepto	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
N/A	-	-
Total	-	-

Nota 8 - INVERSIONES A LARGO PLAZO

Los saldos de esta cuenta se muestran a continuación:

Periodo	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Bonos Banco Itaú	100.000.000	100.000.000
Prima sobre Inversiones	28.807	28.807
Total	100.028.807	100.028.807

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	
											2026	2025
Rodados /Transportes	216.761.075	-	-	-	216.761.075	183.494.067	-	-	-	183.494.067	33.267.008	33.267.008
Muebles y Útiles	99.745.435	-	-	-	99.745.435	44.643.138	-	-	-	44.643.138	55.102.297	55.102.297
Útiles y Enseres	3.655.454	-	-	-	3.655.454	2.804.181	-	-	-	2.804.181	851.273	851.273
Equipos	45.432.259	9.676.171	-	-	55.108.430	21.553.907	-	-	-	21.553.907	33.554.523	23.878.352
Equipos Informáticos	177.414.864	7.309.582	-	-	184.724.446	144.111.526	-	-	-	144.111.526	40.612.920	33.303.338
Mejoras en Predio Ajeno	46.896.845	-	-	-	46.896.845	9.379.369	-	-	-	9.379.369	37.517.476	37.517.476
Instalaciones	5.243.314	3.727.273	-	-	8.970.587	1.213.357	-	-	-	1.213.357	7.757.230	4.029.957
	595.149.246	20.713.026	-	-	615.862.272	407.199.545	-	-	-	407.199.545	208.662.727	187.949.701

NOTA 10 – ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

No aplica

NOTA 11 – ACTIVOS INTANGIBLES

No aplica

NOTA 12 – GOODWILL

No Aplica

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

En Guaraníes				
Corrientes	Simbología según ISO 4217	Indicación de Moneda	31/03/2026	31/12/2025
Acreeedores Locales	PYG	Guaraní	10.005.494	11.845.927
Proveedores locales - Guaraníes	PYG	Guaraní	4.515.372	23.033.013
Proveedores locales - Dólares	USD	Dólares	-	-
Proveedores del Exterior - Dólares	USD	Dólares	-	-
Total cuentas a pagar por comerciales			14.520.866	34.878.940

NOTA 14 – PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Los movimientos de estas cuentas se exponen en los siguientes cuadros:

Corrientes										
31/03/2026					31/12/2025					
Préstamos de Personas o	Vencimiento	Simbolo de Moneda	Moneda	Importe (Gs)	Tipo de Garantía	Vencimiento	Simbolo de Moneda	Moneda	En Guaranies	Tipo de Garantía
N/A				-	Hipotecaria				-	Hipotecaria
Intereses préstamos a pagar										
Intereses a pagar				-					-	
Intereses a Devengar (-)				-					-	
Total				-					-	
No Corrientes										
31/03/2026					31/12/2025					
Préstamos de Personas o	Vencimiento	Simbolo de Moneda	Moneda	Importe (Gs)	Tipo de garantía	Vencimiento	Simbolo de Moneda	Moneda	En Guaranies	Tipo de Garantía
				-			PYG	Guaranies	-	
Préstamos de Entidades en el										
No Aplica										
Intereses préstamos entidades										
Intereses a pagar				-					-	
Intereses a Devengar (-)				-					-	
Total				-					-	

NOTA 15 – PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

En Guaraníes		
Porción corriente de la deuda a corto plazo	31/03/2026	31/12/2025
Intereses bursátiles a pagar	-	-
Intereses bursátiles a devengar	-	-
Total general	-	-
Porción no corriente de la deuda a largo plazo	31/03/2026	31/12/2025
Bonos bursátiles	-	-
Intereses bursátiles a pagar	-	-
Intereses bursátiles a devengar	-	-
Total general	-	-

NOTA 16 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

El rubro de remuneraciones y cargas sociales a pagar se compone como sigue:

Remuneraciones y Cargas Sociales a Pagar	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Instituto de Previsión Social	5.596.600	3.643.291
Total	5.596.600	3.643.291

NOTA 17 – IMPUESTOS A PAGAR

Los movimientos de saldos son como sigue:

Concepto	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Impuesto a la Renta a Pagar	8.498.129	8.498.129
IVA a Pagar	24.088.164	7.578.231
Total	32.586.293	16.076.360

NOTA 18 – PROVISIONES

Los movimientos de saldos son como sigue:

Concepto	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
	-	-
Total	-	-

NOTA 19 – OTROS PASIVOS CORRIENTES y NO CORRIENTES

El rubro está compuesto de la siguiente forma:

Corrientes	En Guaraníes		
	31/03/2026	31/12/2025	Fecha Vto.
Otros Préstamos			
Thomas Konigsbauer	350.000.000	350.000.000	10/05/2026
Mariano Herrero	49.800.000	66.400.000	31/12/2026
Mario González	-	115.000.000	07/02/2026
Maximina Meaurio	100.000.000	100.000.000	01/09/2026
Luz Patricia Martínez	-	90.000.000	10/03/2026
Marciano Enciso	75.000.000	75.000.000	10/04/2026
	574.800.000	796.400.000	
No Corrientes	En Guaraníes		
	31/03/2026	31/12/2025	Fecha Vto.
Otros Préstamos			
Mariano Herrero	98.166.326	109.766.326	15/07/2027
Luz Patricia Martínez	100.000.000	-	10/03/2029
Paola Faraone	42.018.307	42.018.307	31/09/2027
Giulietta Faraone	25.306.531	25.306.531	31/09/2027
Perla González	6.314.861	6.314.861	31/09/2027
Thomas Konigsbauer	240.000.000	240.000.000	10/05/2027
Thomas Konigsbauer	300.000.000	300.000.000	10/05/2028
Total	811.806.025	723.406.025	

NOTA 20 – CAPITAL

El movimiento del capital es el siguiente:

Fecha	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Monto Capital Social	10.000.000.000	10.000.000.000
Monto Capital Integrado	8.850.000.000	5.770.000.000
Cantidad de Acciones	885	577
Valor Nominal de Acciones	10.000.000	10.000.000
Capital a Integrar	1.150.000.000	4.230.000.000
Total	8.850.000.000	5.770.000.000

Composición accionaria

En Guaraníes			31/03/2026	31/12/2025
Accionistas	Clase	Cantidad Acciones	Importe	Importe
Renzo Stefano Faraone González	Ordinaria	99	990.000.000	990.000.000
Renzo Stefano Faraone González	Preferida	89	890.000.000	890.000.000
Perla Beatriz González Leibson	Ordinaria	1	10.000.000	10.000.000
Perla Beatriz González Leibson	Preferida	20	200.000.000	200.000.000
Alexander Von Frankenberg	Preferida	36	360.000.000	360.000.000
Carlos Hugo Flecha Vera	Preferida	40	400.000.000	400.000.000
Christian Coppari	Preferida	3	30.000.000	30.000.000
Diana Röseler	Preferida	13	130.000.000	30.000.000
Fernando Veron	Preferida	1	10.000.000	10.000.000
Filip Brosta	Preferida	270	2.700.000.000	2.700.000.000
Fredy Leiva	Preferida	3	30.000.000	30.000.000
Heike Kayenberd	Preferida	30	300.000.000	300.000.000
Heike Kayenberg	Preferida	14	140.000.000	140.000.000
Heinz Forster	Preferida	10	100.000.000	100.000.000
Ignacio Leiva Peña	Preferida	3	30.000.000	30.000.000
Investa Capital S.A.E.C.A	Preferida	10	100.000.000	100.000.000
Kashi Garrido	Preferida	24	240.000.000	240.000.000
Margrit Son Forster	Preferida	10	100.000.000	0
María Gloria Acosta De Ruiz Diaz	Preferida	3	30.000.000	30.000.000
Melanie Sandra Neubert	Preferida	120	1.200.000.000	700.000.000
Nancy Auxiliadora Toledo Britos	Preferida	6	60.000.000	60.000.000
Olga María Portillo De Villalba	Preferida	50	500.000.000	500.000.000
Rolf Alois Han	Preferida	30	300.000.000	150.000.000
Total general		885	8.850.000.000	8.000.000.000

NOTA 21 – RESERVAS

Los movimientos de las reservas son los siguientes:

En Guaraníes		
	31/03/2026	31/12/2025
a Reserva de revalúo	9.174.328	9.174.328
Reserva de revalúo Fiscal	9.174.328	9.174.328

La **Reserva de Revalúo Fiscal** de los Activos Fijos se realizan de acuerdo a los coeficientes de revalúo emanados de la Sub - Secretaria de Estado de Tributación (SET) en el año 2021 la SET no requirió realizar el revalúo fiscal.

b Reserva legal	54.825.983	54.825.983
Reserva Legal	54.825.983	54.825.983

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 Especiales	-	-
Reservas Especiales	-	-

d Reservas facultativas	-	-
No Aplica		

e Reservas Técnico	-	-
Reserva de Revalúo Técnico		

NOTA 22 – DIFERENCIA TRANSITORIA POR CONVERSION

No aplica

NOTA 23 – RESULTADOS ACUMULADOS

Concepto	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Resultado de ejercicios anteriores	246.539.266	-
Resultado del ejercicio actual	423.335.954	246.539.266
Totales	669.875.220	246.539.266

NOTA 24 – INTERES MINORITARIO

No aplica

NOTA 25 – VENTAS

Los movimientos de los ingresos por venta de la Sociedad es el siguiente:

	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Ventas		
Local		
Venta de Servicios	667.778.295	1.741.307.018
Descuentos Concedidos	-1.053.513	-5.375.833
Devoluciones	-	-59.838.942
Total	666.724.782	1.676.092.243

NOTA 26 - COSTO DE VENTAS

Los movimientos de costos de ventas son los siguientes:

Costo de ventas	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Linea de negocio 1		
Venta de departamento		
Costo de Venta de Activos Fijos	-	168.708
Costo de Venta de Inversiones	-	150.000.000
Total costo de ventas	-	150.168.708

NOTA 27 - GASTOS

El rubro está compuesto de la siguiente forma:

	En Guaraníes					
	31/03/2026			31/12/2025		
	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total	Gastos de Ventas	Gastos Administrativos	Total
Sueldos y Jomales	62.681.533	-	62.681.533	127.869.392	-	127.869.392
Aporte Patronal	10.342.452	-	10.342.452	21.611.038	-	21.611.038
Aguinaldo	-	-	-	10.655.783	-	10.655.783
Comisiones Pagadas sobre Ventas	5.534.123	-	5.534.123	101.677.343	-	101.677.343
Publicidad y Propaganda	-	-	-	4.819.786	-	4.819.786
Fletes Pagados	249.092	-	249.092	1.123.800	-	1.123.800
Otros Gastos Ventas	12.475.151	-	12.475.151	145.184.464	-	145.184.464
Remuneración Personal Superior	-	17.869.092	17.869.092	-	63.786.228	63.786.228
Gastos de Representación	-	1.203.185	1.203.185	-	24.769.359	24.769.359
Honorarios Profesionales	-	21.750.802	21.750.802	-	146.523.331	146.523.331
Alquileres	-	13.636.365	13.636.365	-	54.545.460	54.545.460
Agua, Luz, Teléfono e Internet	-	4.997.769	4.997.769	-	11.980.227	11.980.227
Combustibles y Lubricantes	-	4.278.434	4.278.434	-	19.655.000	19.655.000
Reparaciones y Mantenimientos	-	8.791.820	8.791.820	-	25.537.345	25.537.345
Seguros Pagados	-	386.364	386.364	-	1.541.162	1.541.162
Utiles de Oficina	-	1.548.020	1.548.020	-	4.171.727	4.171.727
Juicios y Gastos Judiciales	-	272.728	272.728	-	590.910	590.910
Donaciones y Contribuciones	-	-	-	-	40.000	40.000
Comisiones y Gastos Bancarios Operacionales	-	280.000	280.000	-	1.405.600	1.405.600
Impuestos, Patentes, Tasas y otras Contribuciones	-	8.731.676	8.731.676	-	6.744.832	6.744.832
Multas y Sanciones	-	250	250	-	3.075.217	3.075.217
Gasto No Deducible	-	-	-	-	30	30
Servicios Personales	-	71.495.064	71.495.064	-	221.363.597	221.363.597
Otros Gastos Administrativos	-	23.878.616	23.878.616	-	62.526.088	62.526.088
IVA Gasto	-	-	-	-	1.473.388	1.473.388
Complemento Patronal Para Salud	-	-	-	-	3.839.528	3.839.528
Depreciaciones del Ejercicio	-	-	-	-	25.820.353	25.820.353
Intereses Fiscales Pagados	-	-	-	-	2.585.869	2.585.869
Pérdida por incobrables	-	-	-	-	170.740.992	170.740.992
Total	91.282.351	179.120.185	270.402.536	412.941.606	852.716.243	1.265.657.849

NOTA 28 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

El rubro está compuesto de la siguiente forma:

Otros ingresos	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Intereses Ganados	21.240.182	39.579.448
Descuentos Obtenidos	17.500.000	-
Resultado por Diferencia de Cambio	-	402.380
Intereses Moratorios	-	6.031.273
Otros Ingresos	39.765.384	28.831.181
Venta de Activos Fijos	-	272.727
Venta de Inversiones	-	150.000.000
Total	78.505.566	225.117.009

Otros gastos	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
N/A		
Total	-	-

NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS

Los movimientos de la cuenta de la Sociedad son los siguientes:

Ingresos Financieros netos	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Diferencia de Cambio Cuentas Activas	-	-
Diferencia de Cambio Cuentas Pasivas	-	-
Ingresos por Ajuste de Redondeo	-	-
Ingresos Extraordinarios	-	-
Total, ingresos financieros	-	-

Gastos Financieros netos	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Otros Intereses	44.392.274	139.809.842
Otros Intereses GND	7.099.584	30.473.337
Comisiones y Gastos Bancarios	-	-
Intereses s/ Préstamos Bancarios	-	-
Diferencia de Cambio - Perdida	-	9.817.338
Total gastos financieros	51.491.858	180.100.517

NOTA 30 - RESULTADO DE INVERSIONES EN ASOCIADAS

No Aplica

NOTA 31 – RESULTADO PARTICIPACIÓN MINORITARIA

No Aplica

NOTA 32 - IMPUESTO A LA RENTA Y RESERVA LEGAL

	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Impuesto a la renta	-	45.767.161
Reserva Legal	-	12.975.751
Total	-	58.742.912

NOTA 33 - RESULTADO EXTRAORDINARIO NETO DE IMPUESTO A LA RENTA

No Aplica

NOTA 34 - RESULTADO SOBRE ACTIVIDADES DISCONTINUADAS NETO DE IMPUESTO A LA RENTA

No Aplica

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

	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	100	100
Utilidad Neta	423.335.954	246.539.266
Utilidad Neta por Acción Ordinaria	4.233.360	2.465.393

NOTA 36 - ACTIVOS GRAVADOS

La firma no registra prendas ni hipotecas sobre propiedades

NOTA 37 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de marzo de 2026 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.

NOTA 38 - IMPUESTO DIFERIDO

	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Derechos Fiduciarios Fideicomiso de Gtía	-	-
Sub - total	-	-
Previsión para impuestos diferidos netos	-	-
Total activo/pasivo impositivo diferido neto antes de quebrantos	-	-
Total	-	-

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

A la fecha de presentación de estos Estados Financieros, no han surgido las siguientes situaciones que requirieron la realización de ajustes de presentación al 31 de marzo de 2026

NOTA 40 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los movimientos entre partes relacionadas son los siguientes:

	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
ACTIVO		
N/A	-	-
Total, Activo	-	-
PASIVO		
N/A	-	-
Total, Pasivo	-	-

	En Guaraníes	
	31/03/2026	31/12/2025
Otros Ingresos Operativos		
Ingresos por Ventas	-	-
N/A	-	-
Otros Ingresos	-	-
N/A	-	-
Total, Otros Ingresos Operativos	-	-
Gastos administrativos		
Remuneración Directores	17.869.092	63.786.228
Total, Gastos Administrativos	17.869.092	63.786.228
Otros Egresos Operativos		
Otros Gastos relacionados	-	-
Total Egresos Operativos	-	-

Presidente

Contadora