

BALANCE GENERAL
Al 30 de Septiembre de 2025
(En miles de guaraníes)

	Nota	Septiembre 2025	Diciembre 2024
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	16.803.486	46.517.128
Inversiones temporales	4	111.875.955	73.647.261
Cuentas por cobrar comerciales CP	5	313.852.292	213.229.547
Gastos Pagados por Adelantado	6	188.251.667	116.487.596
Creditos Fiscales	6	102.168.343	51.211.480
Otros créditos CP	6	18.960.247	6.298.014
Inventarios	7	233.282.409	174.199.911
Total activos corrientes		985.194.400	681.590.937
Activos no Corrientes			
Otros créditos LP	6	123.132.621	762.164
Cuentas por cobrar comerciales LP	5	17.376.675	-
Inversión en asociadas	8	364.928.367	400.008.552
Otras inversiones	4	38.638.280	-
Propiedades, planta y equipo/Bienes de uso, neto	9	104.783.516	63.585.464
Activos intangibles	11	465.420.532	425.704.370
Goodwill	12	6.790.490	6.790.490
Total activos no corrientes		1.121.070.482	896.851.040
Total Activos		2.106.264.882	1.578.441.976
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales CP	13	294.482.931	281.324.403
Préstamos a corto plazo	14	94.442.733	107.047.642
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	16	31.744.983	2.256.927
Impuestos a pagar	17	73.929.089	45.947.284
Otros pasivos corrientes	19	239.281.450	87.977.958
Ingresos diferidos CP	19	55.099.428	101.575.344
Total Pasivos Corrientes		788.980.614	626.129.557
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar comerciales LP	13	8.142.888	9.722.223
Préstamos a largo plazo	14	50.367.313	111.500.110
Bonos emitidos	14	244.497.022	176.421.788
Impuestos a pagar LP	17	5.843.819	-
Ingresos diferidos LP	19	635.503.091	400.000.000
Total pasivos no corrientes		944.354.132	697.644.122
Total Pasivos		1.733.334.747	1.323.773.679
Patrimonio Neto			
Capital integrado	20	124.839.000	88.741.000
Aportes No Capitalizados	20	3.741	36.101.741
Reserva de revalúo	21	7.821.589	7.821.589
Reserva legal	21	13.447.414	7.733.911
Reservas facultativas	21	108.556.554	-
Resultado del Ejercicio	23	118.261.837	114.270.057
Subtotal		372.930.135	254.668.298
Interés minoritario	24	-	-
Total Patrimonio Neto		372.930.135	254.668.298
Total Pasivos y Patrimonio Neto		2.106.264.882	1.578.441.977

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

ESTADO DE RESULTADOS
Al 30 de Septiembre de 2025
Comparativo con igual período del año anterior
(En miles de guaraníes)

	Nota	Septiembre 2025	Septiembre 2024
Ingresos	25	950.529.083	644.804.941
Costos	26	-399.843.089	-285.127.611
Utilidad bruta		550.685.994	359.677.330
Gastos de ventas	27	-191.917.155	-40.209.393
Gastos administrativos	27	-291.764.347	-152.623.243
Otros ingresos y gastos operativos	28	104.517.983	5.348.947
Ingresos extraordinarios	28	-	3.999.000
Previsiones y provisiones	28	-958.728	-17.952.224
Resultado operativo		170.563.748	158.240.416
Amortizaciones y depreciaciones	28	-57.097.341	-7.271.514
Resultados Extraordinarios	29	-	-
Resultados financieros - neto	29	-69.424.432	-20.183.667
Conversion Moneda Extranjera	29	71.600.994	-18.512.422
Subtotal		-54.920.779	-45.967.603
Resultado de inversiones en asociadas	30	12.433.347	810.754
Resultados ordinarios antes de impuesto a la renta y participación minoritaria		128.076.315	113.083.567
Resultado participación minoritaria	31	-	-
Resultado ordinario antes del impuesto a la renta		128.076.315	113.083.567
Impuesto a la renta	32	-9.814.478	-2.702.261
Resultado neto de actividades ordinarias		118.261.837	110.381.307
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	33	-	-
Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta	34	-	-
Utilidad/(Pérdida) neta del año		118.261.837	110.381.307
Utilidad neta por acción ordinaria	35	1.162	1.736
Utilidad neta por acción preferida	35	7	12

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Al 30 de Septiembre de 2025
 Comparativo con igual periodo del año anterior
 (En miles de guaraníes)

	Septiembre 2025	Septiembre 2024
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas efectuadas a clientes	1.264.870.146	1.073.178.962
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(1.240.186.423)	(867.312.394)
Efectivo generado por las operaciones	12.433.347	810.754
Pagos de impuestos	(13.618.085)	(1.619.752)
(Disminución) Incremento de Intereses	(9.592.532)	(4.148.543)
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	13.906.454	200.909.027
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Disminución) Incremento neto en Inversiones Temporales	(38.228.695)	14.644.571
(Disminución) Incremento neto en Inversiones a Largo Plazo	(3.558.096)	-121.363.063
Ventas de activos fijos	-	-
(Disminución) Incremento neto de bienes de uso	(58.606.986)	(114.182.527)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	(100.393.777)	(220.901.019)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte de Capital	-	-
(Disminución) Incremento de préstamos	(14.827.312)	94.644.160
(Disminución) Incremento de Inversiones	-	-
Dividendos Pagados	-	-43.822.924
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(14.827.312)	50.821.236
<i>(Disminución) Incremento neto de efectivo</i>	<i>(101.314.636)</i>	<i>30.829.243</i>
<i>Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo</i>	<i>71.600.994</i>	<i>(18.512.422)</i>
<i>Efectivo al principio del año</i>	<i>46.517.128</i>	<i>9.181.190</i>
Efectivo al final del periodo	16.803.486	21.498.011

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

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Al 30 de Septiembre de 2025
Comparativo con igual periodo del año anterior
(En miles de guaraníes)

	Aporte de los propietarios			Reserva de revalúo	Reserva de revalúo técnico	Ganancias reservadas				Interes Minoritario	Total
	Capital suscrito e integrado	Aportes No Capitalizados	Primas de emisión			Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio		
Saldo al 31 de diciembre de 2023	88.741.000	36.101.741	-	7.821.589	-	5.427.441	-	-	46.129.393	-	184.221.164
Cambio en política contable (Nota....)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo reestructurado	88.741.000	36.101.741	-	7.821.589	-	5.427.441	-	-	46.129.393	-	184.221.164
Transferencia a Resultado Acumulado											
Absorción patrimonio J Fleischman											-
Integración del capital social	-	-									-
Dividendos pagados						2.306.470			-46.129.393		-43.822.923
Revalúo de activos fijos						-					-
Reserva Legal											-
Otras Reservas											-
Resultado del año									110.381.307		110.381.307
Saldo al 30 de septiembre de 2024	88.741.000	36.101.741	-	7.821.589	-	7.733.911	-	-	110.381.307	-	250.779.548
Saldo al 31 de diciembre de 2024	88.741.000	36.101.741	-	7.821.589	-	7.733.911	-	0	114.270.057	-	254.668.298
Transferencia a Resultado Acumulado											-
Absorción patrimonio J Fleischman											-
Integración del capital social	36.098.000	-36.098.000									-
Dividendos pagados						-			-114.270.057		-114.270.057
Revalúo de activos fijos											-
Reserva Legal						5.713.503					5.713.503
Otras Reservas							108.556.554				108.556.554
Resultado del año									118.261.837		118.261.837
Saldo al 30 de Septiembre de 2025	124.839.000	3.741	-	7.821.589	-	13.447.414	108.556.554	0	118.261.837	-	372.930.135

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

GUILLERMO
VAZQUEZ
MUNIAGURRIA

Firmado digitalmente por
GUILLERMO VAZQUEZ
MUNIAGURRIA
Fecha: 2025.11.11
15:51:00 -03'00'

Representante Legal

LUIS ERNESTO
ANGULO
RIVERA

Firmado digitalmente
por LUIS ERNESTO
ANGULO RIVERA
Fecha: 2025.11.11
16:38:12 -03'00'

Representante Legal

RODRIGO
REYES DENIS

Firmado digitalmente
por RODRIGO REYES
DENIS
Fecha: 2025.11.11
10:01:44 -03'00'

Contador



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1-IDENTIFICACIÓN DEL CONTRIBUYENTE		2- EJERCICIO FISCAL	
RAZÓN SOCIAL O NOMBRES Y APELLIDOS	IDENTIFICADOR RUC	DESDE	HASTA
ITTI S.A.E.C.A	80028355-4	1/1/2025	30/9/2025

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERIODO

Al 30 de septiembre de 2025

Presentadas en forma comparativa según lo establecido en la resolución CNV CG N° 35/23 Título 31 Capítulo 3 Artículo 3°

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

"ITTI S.A.E.C.A.." cuya oficina principal se encuentra ubicada en la Ciudad de Asunción, en la Avda. Santa Teresa 1.827 e/ Aviadores del Chaco y Herminio Maldonado, fue constituida en fecha 13 de setiembre de 2.004 y protocolizado, por la Escribana Nelly Coronel Samudio por Escritura Pública N° 49, e inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1054 Folio 11.357 y siguientes de fecha 20 de octubre de 2.004, y en el registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 706, folio 6.980 de fecha 14 de octubre de 2.004, inicialmente bajo la denominación social de "IT CONSULTORES TECNOLOGIA Y ORGANIZACIÓN" S.R.L.

Según Escritura Pública N° 42 de fecha 18 de octubre de 2.011, pasada antes la Escribana María Elena Persano Frutos, para la transformación de una Sociedad de Responsabilidad Limitada a una Sociedad Anónima, la que girara con la denominación "IT CONSULTORES TECNOLOGIA Y ORGANIZACIÓN S.A..".

En fecha 04/08/2014 por escritura pública N° 37 los accionistas deciden modificar los estatutos Sociales en sus artículos 12 y 26, en cuanto a la Administración de la Sociedad y Convocatoria de Asambleas respectivamente.

En fecha 20/08/2018 por escritura pública N° 130 los accionistas deciden aumentar el capital social a Gs. 15.000.000.000 (Guaraníes Quince Mil millones), representadas en 150 (ciento cincuenta) acciones nominativas no endosables de un valor nominal de Gs. 100.000.000 (Guaraníes Cien Millones) cada una.

En fecha 27/01/2021 por escritura pública N° 9, pasada ante la Escribana María Teresa Lopez de Aponte, para la modificación total de estatutos y la transformación de una Sociedad de Sociedad Anónima a Sociedad Emisora de Capital Abierto, la que girara con la denominación "ITTI S.A.E.C.A.", inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 2 folio 13 de fecha 12/02/2021.

En la Asamblea General Ordinaria N° 19 los accionistas deciden en forma unánime capitalizar la utilidad acumulada del 2020 y se aprueba la modificación de la sociedad de IT CONSULTORES TECNOLOGIA Y ORGANIZACION SOCIEDAD ANONIMA a ITTI S.A.E.C.A.

En la Asamblea General Extraordinaria N° 21 los socios aprueban un aumento de capital de Gs 80.000.000.000 (Guaraníes ochenta y cinco mil millones), incrementando de esta manera el capital social de la sociedad de Gs. 15.000.000.000.(Guaraníes quince mil millones) a Gs. 100.000.000.000 (Guaraníes cien mil millones) el cual queda representado por 1000 (mil) acciones de Gs. 100.000.000 (Guaraníes Cien millones) cada una.

En fechas 22 de febrero y 04 de marzo del 2022, se realizó la asamblea general extraordinaria de accionistas donde se aprueba el Compromiso Previo de Fusión por absorción por parte de ITTI S.A.E.C.A. en carácter de absorbente y J. Fleischman y Compañía S.A. en su carácter de absorbida y del Balance Especial de Fusión.

El 8 de junio de 2022, se aprueba mediante el acta de asamblea extraordinaria de accionistas el Acuerdo Definitivo de Fusión por Absorción entre ITTI S.A.E.C.A. (entidad absorbente) y J. Fleischman S.A (entidad absorbida).

Por este motivo, J. Fleischman S.A se disuelve sin liquidarse, y la sociedad absorbente – ITTI S.A.E.C.A. – asume como cesionaria universal de todos los derechos, deberes, obligaciones, acciones, garantías y aprueba el Balance Consolidado de Fusión.

El 27 de Septiembre del 2022, ante la Escribana María Teresa Lopez de Aponte, por Escritura Pública N° 103, se realiza la protocolización del Acta de Asamblea Extraordinaria N° 24 de fecha 21 de febrero de 2022 para la Modificación de Estatutos Sociales y el consiguiente aumento del Capital Social a Gs. 100.000.000.000 y del Acuerdo Definitivo de Fusión por Absorción entre ITTI S.A.E.C.A. (entidad absorbente) y J. Fleischman S.A (entidades absorbidas). La mencionada protocolización fue inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el N° 5, folio 37 al 66, en fecha 23 de enero de 2023.

El nuevo capital social al momento de la fusión contempla la absorción de los resultados de las entidades fusionadas correspondientes al período iniciado el 1 de enero de 2022 hasta la fecha de concreción del acuerdo. En este contexto los presentes estados financieros de ITTI S.A.E.C.A. exponen en los estados de evolución del patrimonio neto y de resultados.

El 20 de noviembre de 2023 ante la Escribana María Teresa Lopez de Aponte, por Escritura Pública N° 135, se realiza la protocolización del Acta de Asamblea Extraordinaria n° 31 de fecha 14 de junio de 2023 para la Modificación del Estatuto Social y el consiguiente aumento del Capital Social a Gs. 250.000.000.000

Composición del capital y características de las acciones

Capital integrado al 30/09/2025	Gs.124.839.000.000
Acciones ordinarias de voto múltiple	Gs. 57.708.000.000
Derecho de Voto	5 votos por acción
Acciones ordinarias de voto simple	Gs. 38.390.000.000
Derecho de Voto	1 votos por acción
Acciones Preferidas	Gs. 28.741.000.000
Derecho de Voto	Sin Votos

Nombres y descripciones de las empresas fusionadas:

ITTI S.A.E.C.A.(Entidad Absorbente)

J. Fleischman.(entidad absorbida)

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 y el Directorio de la Sociedad realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes a la fecha de cierre, 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.

Septiembre 2025		
	Tipo de Cambio Comprador	Tipo de Cambio vendedor
Cuentas Activas - US\$ 1 = G.	6.952,10	
Cuentas Pasivas - US\$ 1 = G.		6.970,65
Diciembre 2024		
	Tipo de Cambio Comprador	Tipo de Cambio vendedor
Cuentas Activas - US\$ 1 = G.	7.812,22	
Cuentas Pasivas - US\$ 1 = G.		7.843,41

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 más los intereses devengados al cierre del año/período.

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

Las inversiones no corrientes en sociedades donde no se ejerce el control, se valúan al costo

f. Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables

Las provisiones para cuentas de dudoso cobro se determinan al cierre de cada ejercicio y/o mensualmente sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar.

g. Inventarios

Las existencias se valúan al menor entre su costo de adquisición o de producción y su valor neto de realización.

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. Previsiones 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

A partir del presente ejercicio los bienes se hallan valuados a sus costos de adquisición y se le asignarán valores residuales a cada tipo o clase de activo fijo depreciable, el cual no podrá ser superior al 20% de su valor de costo. Los bienes del activo fijo serán depreciados de acuerdo a la distribución sistemática del desgaste o deterioro que experimente cada bien, el cual se deberá considerar la estimación de vida útil según la reglamentación vigente de la Subsecretaría de Estado de Tributación.

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 al 10% anual.

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 – J. Fleischman S.A.

m. Reconocimiento de ingresos y egresos

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

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, considerando las partidas que se incluyen o excluyen para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa legal vigente del impuesto.

o. Restricciones a la distribución de utilidades

No Aplica

p. Derechos en Fideicomiso

No Aplica

q. Otros principios, prácticas y métodos

No Aplica

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

En miles de guaraníes
La composición de la cuenta es la siguiente:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Recaudaciones a depositar	531.001	528.153
Banco Sudameris Gs	16.755	16.975
Banco Itau Gs	206.967	383.987
Ueno Bank Gs	506.046	2.679.064
Banco Atlas Gs	235.094	672.554
CitiBank Gs	343.278	34.187.368
Bancos Varios GS	170.286	152.237
Banco Sudameris Usd	83.327	93.636
Banco Itau Usd	277.858	107.895
Ueno Bank Usd	8.402.635	1.510.001
Banco Atlas Usd	53.760	26.807
CitiBank Usd	5.593.812	5.147.879
Otros Bancos Usd	382.668	1.010.569
Total	16.803.487	46.517.126

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

En miles de guaraníes
La composición de la cuenta es la siguiente:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Otras inversiones - Moneda Local Guaraníes	96.651.285	56.668.120
Otras inversiones - Moneda Extranjera Dólares	15.224.670	16.979.141
Total	111.875.955	90.467.603

NOTA 5 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

En miles de guaraníes
Las cuentas a cobrar comerciales a corto plazo se integran como sigue:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Deudores por ventas locales Gs.	14.998.416	5.941.535
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.809.853	1.329.720
ENTIDAD BINACIONAL YACYRETA	100.591	549.320
MUNICIPALIDAD DE ASUNCION	820.725	374.109
RETAIL S.A.	-	367.900
BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	166.903	215.843
PROPIO SAE	1.393.376	-
CORTE SUPREMA DE JUSTICIA	150.911	-
OTROS DEUDORES GS	10.556.057	3.104.643
Deudores por ventas locales USD	21.376.169	24.041.537
TECHNOMA SAECA	6.423.242	5.812.823
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	391.575	163.189
DIGICOLORS S.A.	133.112	149.581
NIACORP SOCIEDAD ANONIMA	283.792	106.301
PARAGUAY ENERGY OPERACIONES Y LOGÍSTICA S.R.L	205.087	132.808
MONSANTO PARAGUAY S.A.	53.305	86.436
MAPFRE PARAGUAY CIA. DE SEGUROS S.A.	74.375	83.576
IVNOSYS SOLUCIONES S.L.U	69.521	78.122
OTROS DEUDORES A COBRAR USD	13.742.160	17.428.700
Prevision clientes de dudoso cobro	-5.456.188	-4.497.461
	30.918.397	25.485.611

Las cuentas de deudores varios se integran como sigue:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Deudores Varios Gs	182.147.821	159.113.650
Deudores Varios USD	33.956.623	3.989.778
	216.104.443	163.103.428

Las cuentas de anticipo se integran como sigue:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
ANTICIPOS GS	66.829.449	24.640.512
	66.829.449	24.640.512

NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS

En miles de guaraníes
El rubro de otros créditos se compone como sigue:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Corrientes		
Seguros a Devengar	-	10.932
Intereses a Vencer	5.311.476	1.419.225
Gastos a Recuperar	8.152.154	1.878.520
Otros activos	3.812.423	2.987.877
Garantía de Alquiler	838.987	-
Otras cuentas a cobrar	845.208	1.460
	18.960.247	6.298.014

No corrientes	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Garantía de Alquiler	9.574.409	762.164
Intereses a Vencer	1.058.212	-
Gastos Diferidos	-	-
	10.632.621	762.164

En miles de guaraníes

El rubro de otros créditos se compone como sigue:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Gastos pagados por adelantado	188.251.667	116.487.596
	188.251.667	116.487.596

En miles de guaraníes

El rubro de otros créditos se compone como sigue:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Anticipo Impuesto a la Renta	7.034.224	5.614.541
Retención Impuesto al Valor agregado	35.277.817	8.362.313
Crédito fiscal	58.743.801	36.371.076
Retención Renta	1.112.501	863.550
	102.168.343	51.211.480

NOTA 7 – INVENTARIOS

En miles de guaraníes

Los bienes de cambio están compuestos de la siguiente manera:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Mercaderías	167.296.814	85.016.071
Software	25.368.837	25.368.837
Productos en Transito	40.616.758	63.815.004
	233.282.409	174.199.912

Nota 8 - INVERSIONES EN ASOCIADAS

En miles de guaraníes

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

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
RED DIGITAL S.A.	38.247.831	41.096.459
IDL S.A.	8.772.211	8.772.211
UENO HOLDING S.A.E.C.A	-	135.381.428
IOIO S.A.E.C.A	39.100.000	29.100.000
MOWI S.A.	-	7.999.000
RED DIGITAL DE PROCESAMIENTO S.A.	82.755.000	91.284.000
PLACE ANALYZER E.A.S.	4.359.954	4.359.954
VINANZAS S.A.	65.827.919	7.433.711
RED UTS PARAGUAY S.A	1.916.000	1.916.000
OFFICE DESING SRL	-	1.683.000
GRUPO M S.A.	-	10.951.761
GRUPO HENDY S.A.	-	7.236.116
CLICK SA- MUV	21.492.859	21.492.859
DISCOVER PARAGUAY- TUTI	10.608.211	8.718.063
WOM77 S.A	300.000	300.000
HANOI S.A.	22.283.991	22.283.991
TIVA S.A.	17.420.920	-
KOSTAS VIAJES Y TURISMO SRL	23.238.382	-
COMDETUR SRL	23.434.965	-
INTEREXPRESS S.A.	500	-
INTERTOURS SRL	4.431.108	-
CONSOLID	738.518	-
	364.928.367	400.008.552

NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - NETO

En miles de guaraníes

Los bienes de uso están compuestos de la siguiente manera:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Herramientas	350.646	-11.255
Muebles Y Equipos	10.508.148	4.189.310
Vehiculos	142.569	174.435
Instalaciones	102.549	48.553
Mejoras En Edificio Alquilado	10.722.267	9.486.267
Equipos De Informatica	49.824.481	47.857.136
Muebles y Utiles	4.089.474	-
Equipos de Comunicacion	1.708	3.718
Mejoras -Instalaciones	-	1.815.534
Terrenos	28.639.471	-
Obras en Cruso	337.929	-
Equipos en leasing	64.274	21.765
(-) Amortizaciones	-	-
	104.783.516	63.585.464

NOTA 11 – ACTIVOS INTANGIBLES

En miles de guaraníes

Los activos intangibles están compuestos de la siguiente manera:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Licencias, Marcas y Patentes	226.343.741	291.286.367
Derecho de Software	9.190.728	9.190.728
Desarrollo	394.012.477	249.707.790
Menos amortización acumulada	-164.126.414	-124.480.516
	465.420.532	425.704.370

NOTA 11 – PREVISION SOBRE ACTIVOS CORRIENTES

En miles de guaraníes

La prevision de activos están compuestos de la siguiente manera:

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Prevision activos corrientes	-	-
	-	-

NOTA 12 – GOODWILL

En miles de guaraníes

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Goodwill	6.790.490	6.790.490
	6.790.490	6.790.490

NOTA 13 – CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

En miles de guaraníes

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

Corrientes	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Proveedores Locales Gs	70.272.301	35.172.525
TECHNOMASAECA	31.263.224	16.506.690
DIESA S.A.	2.272.535	5.914.936
TELEFÓNICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.E.	1.912.484	1.259.240
23 SPORTS MARKETING SA	3.001.720	-
EQUIFAX PARAGUAY S.A	198.370	426.397
OTRAS ENTIDADES	31.623.969	11.065.262
Proveedores Locales Usd	134.701.120	132.300.625
TECHNOMA S.A. USD	37.784.803	49.560.775
EXCELSIS S.A. USD	40.927.400	23.403.729
DIESA S.A. USD	6.855.475	13.767.380
NAXOS S.A. USD	847.783	2.546.222
OTRAS ENTIDADES USD	39.882.701	43.022.520
CHEQUE DIFERIDOS	8.402.958	-
Proveedores del Exterior Usd	89.509.510	113.851.252
Total cuentas a pagar por comerciales	294.482.932	281.324.402

No Corrientes	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Proveedores del Exterior Usd	8.142.888	9.722.223
Total cuentas a pagar por comerciales	8.142.888	9.722.223

NOTA 14 – PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Corrientes		Septiembre 2025	Diciembre 2024
Préstamos de Entidades Locales			
TARJETA UENO BANK	GS	-	19.085
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	GS	13.240.125	10.000.000
INTERFISA	GS	1.745.628	1.018.283
UENO BANK S.A.	GS	12.064.284	6.748.326
ZETA BANCO	GS	854.387	515.483
BANCO ATLAS S.A.	USD	163.022	759.360
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	USD	218.476	464.665
BANCO GNB PARAGUAY S.A.	USD	-	337.702
BANCO GNB S.A.	USD	-	191.727
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	USD	-	840.061
BANCO RIO S.A.E.C.A.	USD	1.081.230	1.579.178
UENO BANK S.A.	USD	-	1.921.895

Intereses préstamos entidades financieras a pagar

Intereses a pagar	8.747.994	6.100.306
(-) Intereses a Devengar	-8.548.098	-9.768.732
Otras Deudas Financieras	64.875.686	86.320.303
	94.442.733	107.047.642

No Corrientes

Préstamos de Entidades Locales	Septiembre 2025	Diciembre 2024
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	22.680.875	25.921.000
INTERFISA BANCO	2.182.035	4.218.601
ZETA BANCO	1.194.871	2.183.565
BANCO ATLAS S.A.	-	365.047
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	-	274.206
BANCO RIO S.A.E.C.A.	-	1.580.544
UENO BANK S.A.	24.309.532	73.219.667
Intereses préstamos entidades financieras a pagar		
Intereses a pagar	14.537.632	22.876.466
(-) Intereses a Devengar	-14.537.632	-19.138.986
	50.367.313	111.500.110

Bonos	Septiembre 2025	Diciembre 2024
PRESTAMOS BURSATILES	150.000.000	160.000.000
Intereses a pagar	69.641.295	81.613.993
(-) Intereses a Devengar	-65.968.662	-81.770.309
PRESTAMOS BURSATILES	112.150.788	39.217.050
Intereses a pagar	27.324.330	8.002.252
(-) Intereses a Devengar	-25.793.610	-7.357.403
Bonos a Colocar	-19.323.000	-19.323.000
Bonos a Colocar	-3.534.120	-3.960.796
	244.497.022	176.421.788

NOTA 16 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

En miles de guaraníes		
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Aportes y retenciones a pagar	4.976.265	2.248.919
Sueldos y Jornales a pagar	15.891.318	8.008
Aguinaldos a Pagar	10.877.400	-
	31.744.983	2.256.927

NOTA 17 – IMPUESTOS A PAGAR

En miles de guaraníes		
Impuestos a pagar	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Impuesto a la renta a pagar	18.363.089	21.345.386
Impuesto al Valor Agregado a Pagar	51.843.743	23.096.269
Retenciones a pagar	3.722.257	1.505.628
	73.929.089	45.947.284

NOTA 19 – OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En miles de guaraníes		
Corrientes	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Otros ingresos diferidos (Anticipo de Clientes)	8.912.971	10.207.151
Otras Provisiones	39.435.528	6.798.824
Otros Acreedores	190.932.950	70.971.982
	239.281.450	87.977.958
No Corrientes	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Otros Acreedores	-	-
	-	-

NOTA 19 – INGRESOS DIFERIDOS CP

En miles de guaraníes		
Corrientes	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Ingresos diferidos Corto plazo	55.099.428	101.575.344
	55.099.428	101.575.344
No Corrientes	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Ingresos diferidos Largo plazo	635.503.091	400.000.000
	635.503.091	400.000.000

NOTA 20 – CAPITAL INTEGRADO

En miles de guaraníes		
	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Monto Capital Social	250.000.000	100.000.000
Monto Capital Integrado	124.839.000	88.741.000
Cantidad de Acciones	124.839	88.741
Valor Nominat de Acciones	1.000	1.000
	124.839.000	88.741.000

NOTA 20 – APORTES A CAPITALIZAR

En miles de guaraníes		
	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Aporte Irrevocable a Integrar	3.741	36.101.741
	3.741	36.101.741

NOTA 21 – RESERVAS

En miles de guaraníes

Las reservas de Revalúo se registran al final del ejercicio conforme el coeficiente de revalúo emitido por la SET, en el año 2023 no se estableció un coeficiente de revaluo en base a la nueva reglamentación de la SET. La Sociedad constituye anualmente, una reserva legal equivalente al 5% de la utilidad neta del ejercicio en cumplimiento a lo establecido en el Art. 91º de la Ley Nº 1034/83

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
a Reserva de revalúo	7.821.589	7.821.589
b Reserva legal	13.447.414	7.733.911
c Reservas facultativas	108.556.554	-
	129.825.558	15.555.500

NOTA 23 – RESULTADOS ACUMULADOS

En miles de guaraníes

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
Resultado de ejercicios anteriores	-	-
Resultado del ejercicio actual	118.261.837	114.270.057
	118.261.837	114.270.057

NOTA 25 – INGRESOS

En miles de guaraníes

	Septiembre 2025	Septiembre 2024
Ingresos	950.529.083	644.804.941
	950.529.083	644.804.941

NOTA 26 - COSTOS

Miles de guaraníes

	Septiembre 2025	Septiembre 2024
Costos	399.843.089	285.127.611
	399.843.089	285.127.611

NOTA 27 - GASTOS

Miles de guaraníes

El rubro está compuesto de la siguiente forma:

Gastos de Ventas	Septiembre 2025	Septiembre 2024
Alquiler de Equipos	-	3.527.639
Combustibles Y Lubricantes	-	71.483
Comisiones sobre Ventas	-	81.397
Gastos De Informática	-	34.713.073
Gastos de Viático	-	1.493.909
Otros Gastos De Administracion	-	220.558
Publicidad Y Propaganda	191.917.155	-
Servicios de terceros	-	101.335
	191.917.155	40.209.394

Gastos Administrativos	Septiembre 2025	Septiembre 2024
Agua, Luz, Teléfono	116.711	232.462
Aguinaldos	11.261.353	4.153.435
Alquileres Y Expensas	3.283.764	4.612.584
Aporte Patronal	22.539.721	9.155.981
Gastos De Envío Y Encomiendas	1.004	96.168
Gastos De Informática	75.942.729	96.706
Gastos Legales Y Escribanía	11.837	111.695
Gastos Pagados En El Exterior	-	3.605.229
Honorarios Profesionales	28.198.926	2.240.363
Honorarios y Gastos CNV	1.770.710	23.556
Impresos Y Útiles De Oficina	52.605	10.177
Impuestos, Patentes, Tasas Y Otras Contravenciones	5.503.902	3.269.286
Internet y Comunicaciones	7.952.201	5.529.067
Movilidad Y Viático	15.345.017	3.385.997
Otros Beneficios Al Personal	8.682.005	2.831.026
Otros Gastos De Administracion	7.631.763	-3.184.127
Publicidad Y Propaganda	-	74.734.444
Remuneración Al Personal Superior	1.993.971	1.029.201
Remuneración Sindico	9.000	8.100
Reparaciones Y Mantenimientos	565.489	264.909
Seguros Pagados	10.932	75.949
Servicio de Asesorías	5.320.297	1.212.561
Servicios Corporativos Contratados	610.791	1.374.279
Servicios de terceros	2.495.595	1.574.196
Sueldos Y Jornales	92.464.025	36.180.000
	291.764.347	152.623.244

Total Gastos	483.681.502	192.832.638
---------------------	--------------------	--------------------

Nota 28 - Otros Ingresos y gastos operativos

Miles de guaraníes

	Septiembre 2025	Setiembre 2024
Otros ingresos		
Ingresos Varios	207.055.971	7.119.225
Total	207.055.971	7.119.225
Otros gastos operativos		
Otros Gastos	-18.050.971	-1.770.278
Otros Costos Operativos	-55.791.542	-
Viaticos y movilidad	-1.499.381	-
Alquiler De Equipos Informaticos	-654.867	-
Servicios Informaticos	-9.872.729	-
Comisiones	-1.833.283	-
Movilidad	-27.692	-
Gastos de licitaciones	-132.321	-
Flete logistica	-1.795.776	-
Previsiones por inversiones	-12.879.427	-
Total	-102.537.988	-1.770.278

Nota 28 - Gastos de depreciación y amortización

Miles de guaraníes

	Septiembre 2025	Setiembre 2024
Depreciaciones	17.451.443	3.423.389
Amortizaciones	39.645.898	3.848.125
Total	57.097.341	7.271.514

Nota 28 - Previsiones

Miles de guaraníes

	Septiembre 2025	Setiembre 2024
Previsiones	958.728	17.952.224
Total	958.728	17.952.224

Nota 28 - Ingresos extraordinarios

Miles de guaraníes

	Septiembre 2025	Setiembre 2024
Otros ingresos		
Ingreso extraordinario	-	-
Total	-	-

NOTA 29 - GASTOS FINANCIEROS NETOS Y CONVERSION DE MONEDA EXTRANJERA

Miles de guaraníes

	Septiembre 2025	Setiembre 2024
Gastos Financieros netos		
Intereses Pagados	15.825.419	4.571.326
Comisiones Pagadas	-	-
Gastos Bancarios	33.767.998	1.285.418
Intereses Pagados Bonos	19.820.261	13.833.912
Gastos por emisión de bonos	10.755	493.011
Total Ingresos financieros	69.424.432	20.183.667
Conversion Moneda Extranjera		
Diferencia de Cambio Egreso	-71.600.994	18.512.422
Total gastos financieros	-71.600.994	18.512.422

Nota 30 - Resultado de inversiones en asociadas

Miles de guaraníes

	Septiembre 2025	Setiembre 2024
Resultado de inversiones en asociadas		
Ingreso por dividendos	12.433.347	810.754
Total	12.433.347	810.754

Nota 32 - IMPUESTO A LA RENTA

En miles de guaraníes

	Septiembre 2025	Setiembre 2024
Impuesto a la renta		
	9.814.478	2.702.261
Total	9.814.478	2.702.261

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

En miles de guaraníes

	Septiembre 2025	Setiembre 2024
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	96.098	60.000
Cantidad de Acciones Preferidas en Circulación	28.741	28.741
Utilidad Neta	118.261.837	110.381.307
Utilidad Neta por Acción Ordinaria	1.162	1.736
Utilidad Neta por Acción Preferida	7	12

NOTA 36 - ACTIVOS GRAVADOS

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

	Septiembre 2025	Setiembre 2024
N/A	-	-
	-	-

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores que mencionar.

NOTA 40 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

En miles de guaraníes

	Septiembre 2025	Diciembre 2024
ACTIVO		
Inversiones temporales	72.615.773	73.639.448
Inversión en asociadas	668.013.262	234.414.534
Cuentas por cobrar comerciales Cp	158.606.786	154.345.786
Cuentas por cobrar comerciales Lp	17.376.675	154.345.786
Otros créditos	-	-
Total activo	916.612.497	616.745.554

PASIVO		
Cuentas por pagar comerciales	-	490.004.748
Otros pasivos corrientes	84.245.021	91.290
Total pasivo	84.245.021	490.096.038

	Septiembre 2025	Septiembre 2024
INGRESOS		
Venta de Servicios	1.109.716	-
Servicios Corporativos	3.790.840	-
Ingresos varios	1.084.100	1.459.864
Intereses Ganados	154.764	-
Total Ingresos	6.139.421	1.459.864

	Septiembre 2025	Septiembre 2024
COSTOS		
Costos varios	-	-
Total Costo de Ventas	-	-

	Septiembre 2025	Septiembre 2024
GASTOS ADMINISTRATIVOS		
Honorarios profesionales	-	1.148.555
Otros	1.142.134	1.251.262
Alojamiento en el Exterior	7.086.190	-
Tickets Aereos	5.608.433	-
Activaciones en Eventos/Deportes	2.052.888	-
Alojamiento en el Pais	2.580.492	-
Total Gastos Administrativos	18.470.138	2.399.817

	Septiembre 2025	Septiembre 2024
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses pagados	-	-
Total Gastos Financieros	-	-

GUILLERMO
VAZQUEZ
MUNIAGURRIA

Firmado digitalmente
por GUILLERMO
VAZQUEZ MUNIAGURRIA
Fecha: 2025.11.11
15:50:30 -03'00'

Representante Legal

LUIS ERNESTO
ANGULO
RIVERA

Firmado digitalmente
por LUIS ERNESTO
ANGULO RIVERA
Fecha: 2025.11.11
16:39:11 -03'00'

Representante Legal

RODRIGO
REYES DENIS

Firmado digitalmente por
RODRIGO REYES DENIS
Fecha: 2025.11.10 18:38:33
-03'00'

Contador