


**Puente Administradora de Fondos  
Patrimoniales de Inversión S.A.  
Fondo de Inversión Financiero en Bienes de Capital**


Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado  
el 31 de diciembre de 2025

 Firma no válida

**X** Fiorella Cardozo

Fiorella Cardozo  
Contador

Firmado por: FIORELLA PAOLA CARDOZO MARTINEZ

 Firma no válida

**X** Antonio H Cejuela

Antonio Cejuela  
Representante Legal


Firmado por: ANTONIO HECTOR JAVIER CEJUELA

 Firma no válida

**X** Mauricio Salgueiro

Mauricio Salgueiro  
Síndico

Firmado por: MAURICIO SEBASTIAN SALGUEIRO MEZGOLITS

 Firma no válida

**X** Dr. Carlos Leguizamón

Carlos Leguizamón - CONAUDIT Contadores & Au...  
Auditor Externo

Firmado por: CARLOS EVARISTO LEGUIZAMON GIMENEZ

# PUENTE

F o n d o s

## Fondo de Inversión Financiero en Bienes de Capital

### Estado del activo neto al 31 de diciembre de 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024  
(en dólares)

|  | Nota     | 31.12.2025       | 31.12.2024       |
|--|----------|------------------|------------------|
| <b>Activo</b>                          |          |                  |                  |
| Disponibilidades                       | 5.1      | 67.415           | 32.015           |
| Inversiones                            | 5.2      | 2.926.218        | 7.950.079        |
| Cuentas a cobrar                       | 5.3      | 93.510           | 57.589           |
| Otros créditos                         | 5.4      | -                | 44.497           |
| Créditos Fiscales                      |          | 18.585           | 8.219            |
| <b>Total activo</b>                    |          | <b>3.105.728</b> | <b>8.092.399</b> |
| <b>Pasivo</b>                          |          |                  |                  |
| Comisiones a pagar a la administradora | 5.5      | 1.283            | 9.273            |
| Acreedores varios                      | 5.6      | 4.004            | 77.447           |
| Provisiones                            | 5.7      | 1.060            | 37.536           |
| <b>Total Pasivo</b>                    |          | <b>6.347</b>     | <b>124.256</b>   |
| <b>Activo neto</b>                     |          |                  |                  |
| Suscripciones netas                    |          | 2.832.431        | 7.514.235        |
| Resultados acumulados                  |          | 54               | -                |
| Resultado del ejercicio                |          | 266.896          | 453.908          |
| <b>Total activo neto</b>               |          | <b>3.099.381</b> | <b>7.968.143</b> |
| <b>Cuotas partes en circulación</b>    |          | <b>7.498</b>     | <b>7.498</b>     |
| <b>Valor cuota parte</b>               | <b>6</b> | <b>413,36</b>    | <b>1.062,70</b>  |

Las notas 1 a 7 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

# PUENTE

F o n d o s

## Fondo de Inversión Financiero en Bienes de Capital

### Estado de ingresos y egresos

por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2024

(en dólares)

|                                       | <u>Nota</u> | <u>31.12.2025</u> | <u>31.12.2024</u> |
|---------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| <b>Ingresos</b>                       |             |                   |                   |
| Resultado por tenencia de inversiones |             | 383.062           | 611.886           |
| Otros ingresos                        |             | 452               | 196               |
| <b>Total ingresos</b>                 |             | <u>383.514</u>    | <u>612.082</u>    |
| <b>Egresos</b>                        |             |                   |                   |
| Comisión por administración           | 3.7         | (85.408)          | (99.724)          |
| Otros egresos                         | 5.8         | (31.210)          | (58.450)          |
| <b>Total egresos</b>                  |             | <u>(116.618)</u>  | <u>(158.174)</u>  |
| <b>Resultado del ejercicio</b>        |             | <u>266.896</u>    | <u>453.908</u>    |

Las notas 1 a 7 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

# PUENTE

F o n d o s

## Fondo de Inversión Financiero en Bienes de Capital

### Estado de variación del activo neto

### por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2024

(en dólares)

| Concepto                            | Aportantes       | Resultados     | Patrimonio neto  |
|-------------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>Saldos finales al 31.12.2024</b> | <b>7.514.235</b> | <b>453.908</b> | <b>7.968.143</b> |
| Suscripciones                       | -                | -              | -                |
| Rescates (Nota 7)                   | (4.681.804)      | -              | (4.681.804)      |
| Distribución de utilidades (Nota 7) | -                | (453.854)      | (453.854)        |
| Resultado del ejercicio             | -                | 266.896        | 266.896          |
| <b>Saldos finales al 31.12.2025</b> | <b>2.832.431</b> | <b>266.950</b> | <b>3.099.381</b> |
| <b>Saldos finales al 31.12.2024</b> | <b>7.514.235</b> | <b>453.908</b> | <b>7.968.143</b> |

Las notas 1 a 7 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos

# PUENTE

F o n d o s

## Fondo de Inversión Financiero en Bienes de Capital

### Estado de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2024

(en dólares)

|   | Nota       | 31.12.2025         | 31.12.2024       |
|---|------------|--------------------|------------------|
| <b>Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas</b>           |            |                    |                  |
| Resultado del ejercicio   |            | 266.896            | 453.908          |
| <b>Variación rubros operativos</b>  |            |                    |                  |
| Disminución / (Incremento) de inversiones                                 |            | 5.023.861          | (394.822)        |
| (Incremento) / Disminución de cuentas a cobrar                            |            | (1.790)            | 330.170          |
| (Disminución) / Incremento de cuentas por pagar                           |            | (81.433)           | 79.227           |
| (Disminución) / Incremento de otros pasivos                               |            | (36.476)           | 5.069            |
| <b>Flujo de efectivo neto generado por actividades operativas</b>         |            | <b>5.171.058</b>   | <b>473.552</b>   |
| <b>Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento</b>    |            |                    |                  |
| Rescates (Nota 7)   |            | (4.681.804)        | -                |
| Distribución de dividendos  |            | (453.854)          | (443.960)        |
| <b>Flujo de efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</b> |            | <b>(5.135.658)</b> | <b>(443.960)</b> |
| <b>Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes</b>        |            | <b>35.400</b>      | <b>29.592</b>    |
| <b>Efectivo y su equivalente al comienzo del ejercicio</b>                | <b>3.8</b> | <b>32.015</b>      | <b>2.423</b>     |
| <b>Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio</b>                  | <b>3.8</b> | <b>67.415</b>      | <b>32.015</b>    |

Las notas 1 a 7 que acompañan a estos estados financieros forman parte integrante de los mismos



## Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025

Presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024  
(En dólares)

### Nota 1 Información básica del fondo

#### 1.1 Naturaleza Jurídica y Características del Fondo

El Fondo de Inversión Financiero en Bienes de Capital es un fondo de inversión, administrado por Puente Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.

El Fondo fue creado con el objeto de invertir en instrumentos privados, consistentes en contratos de cesión de crédito y títulos de deuda privada emitidos por concesionarias de vehículo o maquinarias, como también en valores de renta fija (públicos o privados) y otros activos contemplados en la normativa vigente.

#### 1.2 Autorización para funcionamiento

La Superintendencia de Valores (antes CNV) aprobó su registro y su reglamento interno con fecha 25 de enero de 2021 mediante Resolución CNV N° 2 E/21.

#### 1.3 Política de Inversión

El Fondo se constituye con el propósito de otorgar rentabilidad en Dólares Americanos con especial enfoque al segmento de cartera crediticia generada sobre contratos de cesión de créditos y títulos de deuda privada emitidos por concesionarios. Los Fondos invertidos por los cuotapartistas serán invertidos en carteras con activos crediticios privados con un plazo de hasta un máximo de 60 meses, y con un plazo mayor para las inversiones en otros activos, estimados desde la fecha de adquisición de la cartera por el Fondos.

El Fondo centrará sus inversiones únicamente sobre activos autorizados de acuerdo a lo establecido en el Reglamento Interno y atendiendo a los límites mínimos y máximos establecidos por tipo de instrumento en relación con el activo total del Fondos

El Fondo tendrá como política que, como máximo, el 25% (veinte y cinco por ciento) de sus activos sean activos considerados de alta liquidez para efectos de solventar los gastos establecidos en el Reglamento, aprovechar oportunidades de inversión, pagar la remuneración de la administración y otros gastos necesarios para el funcionamiento del Fondo.

### Nota 2 Información sobre la Sociedad Administradora

#### 2.1 Información general de la Sociedad Administradora

Puente Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., fue constituida por escritura pública N° 454 ante el Escribano Luis Enrique Peroni Giralte en fecha 21 de julio de 2017, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones y en el Registro Público de Comercio.

Fue inscrita en el registro de la Comisión Nacional de Valores con fecha 31 de julio de 2018, de acuerdo a lo establecido en la Resolución CNV N° 47 E/18.

#### 2.2 Entidad encargada de la custodia de títulos

De acuerdo al Reglamento Interno aprobado del Fondo, los activos del fondo podrán ser custodiados a través de las siguientes entidades designadas:

**Puente Casa de Bolsa S.A.** - Fue constituida por escritura pública N° 427 pasada por el Escribano Luis Enrique Peroni Giralte en fecha 1 de setiembre de 2014, inscrita en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones y en el Registro Público de Comercio Bajo el N° 174 Folio 2195 y siguientes de fecha 11 de setiembre de 2014.

Fue inscrita en la SIV bajo el N° CB022 en fecha 11 de noviembre de 2014 y en la Bolsa de Valores de Asunción S.A. bajo el N° CB023 en fecha 18 de noviembre de 2014.

**Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.** - Fue constituida por Decreto del Poder Ejecutivo N° 38088 de fecha 20 de marzo de 1978, inscrita en el Registro Público de Comercio en el Año 1978.

El Fondo contrata a una empresa especializada que preste el servicio de custodia de los pagarés y documentos privados que formen parte de los créditos cedidos a favor del Fondo. Para el traslado, digitalización y entrega de los documentos desde los concesionarios al depositario, se contrata además una empresa especializada para esta labor, a fin de asegurar una adecuada gestión y custodia de los activos.

### Nota 3 Principales políticas y criterios contables aplicados

#### 3.1 Bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas de Información Financiera, emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, y con las normas de

#### 3.2 Período

Los presentes estados financieros del Fondo, comprenden el Estado del Activo Neto, Estado de Ingresos y Egresos, Estado de Flujos de Efectivo y Estado de Variación del Activo Neto por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025.

Se presentan en forma comparativa con los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

#### 3.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros se presentan en dólares, la moneda del Fondo.

#### 3.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se presentan a su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable.

#### 3.5 Inversiones

##### Fondos, Bonos y Títulos

Incluyen inversiones en títulos de renta fija, bonos y CDA, con mercado activo, las cuales se valúan a su valor de compras más el devengo de intereses; e inversiones en fondos mutuos las cuales se valúan al valor actual del mismo.

##### Cesión de cartera

Incluyen inversiones sin mercado activo las cuales se amortizan en base a las fechas de vencimiento de los pagarés que integran cada compra. Se adquieren a tasa de descuento y se valúan a su valor de compra más el interés devengado.

#### 3.6 Pasivos

Los pasivos se presentan a su valor nominal.

#### 3.7 Política de reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen conforme se devengan.

##### a. Comisión de Administración

La comisión de administración representa un gasto a cargo del Fondo correspondiente al 1,25 % anual + IVA. La comisión de Administración, se devenga diariamente sobre el Patrimonio del Fondo actualizado.

### 3.8 Estado de flujos de efectivo

Para la preparación del estado de flujos de efectivo, el concepto del disponibilidades, comprende el efectivo y equivalentes.

### 3.9 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda diferente a la moneda del Fondo, son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera, son convertidos a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio son reconocidas en resultados en el período en el que ocurren.

#### a. Posición en moneda extranjera

El Fondo no registra saldos por este concepto.

#### b. Diferencia de cambio

El Fondo no registra saldos por este concepto.

## Nota 4

## Cambio de políticas y procedimiento de contabilidad

Las políticas y procedimientos aplicados para la preparación de los presentes estados financieros, no presentan cambios respecto a los utilizados en el ejercicio anterior.

## Nota 5

## Composición de cuentas

### 5.1 Disponibilidades

| Concepto                      | 31.12.2025    | 31.12.2024    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Solar Banco SAE               | 67.312        | 31.867        |
| Puente Casa de Bolsa S.A.     | 103           | 148           |
| <b>Total disponibilidades</b> | <b>67.415</b> | <b>32.015</b> |

### 5.2 Inversiones

#### [5.2 - NOTA INVERSIONES](#)

### 5.3 Cuentas a cobrar

| Concepto                    | 31.12.2025    | 31.12.2024    |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Amortizaciones a cobrar     | 93.510        | 57.207        |
| Intereses a cobrar          | -             | 382           |
| <b>Total otros créditos</b> | <b>93.510</b> | <b>57.589</b> |

### 5.4 Otros Créditos

| Concepto                                       | 31.12.2025 | 31.12.2024    |
|--|------------|---------------|
| Gastos de auditoría a devengar                 | -          | 32.581        |
| Gastos de custodia a devengar                  | -          | 4.903         |
| Gastos mantenimiento de sistemas a devengar    | -          | 3.286         |
| Gastos por verificación documental a devengar  | -          | 1.875         |
| Gastos por honorarios profesionales a devengar | -          | 1.553         |
| Gastos varios a devengar                       | -          | 300           |
| <b>Total otros créditos</b>                    | <b>-</b>   | <b>44.497</b> |

### 5.5 Comisiones a pagar a la administradora

| Concepto                     | 31.12.2025   | 31.12.2024   |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Honorario por administración | 1.283        | 9.273        |
| <b>Total</b>                 | <b>1.283</b> | <b>9.273</b> |

### 5.6 Acreedores varios

| Concepto                       | 31.12.2025   | 31.12.2024    |
|--------------------------------|--------------|---------------|
| Anticipo de clientes           | 4.004        | 77.447        |
| <b>Total acreedores varios</b> | <b>4.004</b> | <b>77.447</b> |

### 5.7 Provisiones

| Concepto                             | 31.12.2025   | 31.12.2024    |
|--------------------------------------|--------------|---------------|
| Gastos de auditoría                  | 1.060        | 29.520        |
| Gastos varios                        | -            | 2.942         |
| Mantenimiento de sistema informático | -            | 2.024         |
| Gastos de custodia                   | -            | 1.661         |
| Gastos por verificación documental   | -            | 1.172         |
| Honorarios Profesionales             | -            | 217           |
| <b>Total provisiones</b>             | <b>1.060</b> | <b>37.536</b> |

## 5.9 Otros egresos

| Concepto                             | 31.12.2025    | 31.12.2024    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Gastos de custodia                   | 12.299        | 14.324        |
| Mantenimiento de sistema informático | 7.296         | 5.745         |
| Gastos de auditoría                  | 7.221         | 12.941        |
| Honorarios profesional               | 2.365         | 2.876         |
| Gastos varios                        | 1.648         | 4.592         |
| Gastos por verificación documental   | 381           | 4.188         |
| Gastos por calificación de riesgo    | -             | 13.784        |
| <b>Total otros egresos</b>           | <b>31.210</b> | <b>58.450</b> |

## Nota 6

### Información estadística

|                      | Valor cuota | Patrimonio Neto del Fondo | Nº de Participes |
|----------------------|-------------|---------------------------|------------------|
| <b>1er trimestre</b> |             |                           |                  |
| Enero                | 1.066,66    | 7.997.801                 | 93               |
| Febrero              | 1.070,17    | 8.024.137                 | 93               |
| Marzo                | 1.073,76    | 8.051.087                 | 93               |
| <b>2do trimestre</b> |             |                           |                  |
| Abril                | 1.016,53    | 7.621.946                 | 93               |
| Mayo                 | 1.019,95    | 7.647.548                 | 93               |
| Junio                | 1.022,76    | 7.668.680                 | 93               |
| <b>3er trimestre</b> |             |                           |                  |
| Julio                | 1.026,17    | 7.694.251                 | 93               |
| Agosto               | 1.029,13    | 7.716.402                 | 93               |
| Septiembre           | 1.032,18    | 7.739.276                 | 93               |
| <b>4to trimestre</b> |             |                           |                  |
| Octubre              | 410,09      | 3.074.854                 | 92               |
| Noviembre            | 411,69      | 3.086.872                 | 92               |
| Diciembre            | 413,36      | 3.099.381                 | 92               |

## Nota 7

### Otros asuntos relevantes

Con fecha 27 de marzo de 2025, en Asamblea Extraordinaria de Participes se aprobó dar inicio y autorizar el proceso de liquidación del Fondo. La decisión adoptada corresponde a la coyuntura actual de tasas de los mercados internacionales. Asimismo se aprueba la designación de Puente AFPISA como Liquidador del Fondo.

En fecha 09 de abril de 2025 se realizó el pago de dividendos por un total de USD 453.853,94 conforme la aprobación de la cuenta anual del fondo y de los estados financieros correspondiente del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2024 realizada en Asamblea Ordinaria de Participes de fecha 27 de marzo del 2025.

Conforme el Acta de Directorio N° 148 de fecha 14 de octubre del 2025 se procedió al pago parcial con cargo al patrimonio líquido disponible del Fondo en proporción a las participaciones de cada cotapartista según los registros a la fecha de corte por un total de USD 4.681.804 acorde al Plan Técnico de Liquidación presentado por Puente AFPISA,

## Nota 8

### Hechos posteriores al cierre del ejercicio

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos significativos que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial o financiera o, a los resultados del Fondo al 31 de diciembre de 2025.

## 5.2 Inversiones

| Tipo de Instrumento               | Código del Instrumento | RUC del Emisor | Emisor   | Calificación de Riesgo | Tasa de Interés Nominal | Sector     | País     | Fecha de Compra | Fecha de Vencimiento | Cantidad | Valor Nominal | Valor de Compra | Valor Contable |
|-----------------------------------|------------------------|----------------|--|------------------------|-------------------------|------------|----------|-----------------|----------------------|----------|---------------|-----------------|----------------|
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | BC1255                 | 80024928-3     | BANCO ATLAS S.A.   | AApy Estable           | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 24/10/2025      | 09/02/2026           | 1        | 250.000,00    | 253.788,50      | 256.335,78     |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | BC1299                 | 80024928-3     | BANCO ATLAS S.A.   | AApy Estable           | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 07/11/2025      | 15/02/2026           | 1        | 150.000,00    | 152.436,83      | 153.639,57     |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | BC1298                 | 80024928-3     | BANCO ATLAS S.A.   | AApy Estable           | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 22/10/2025      | 15/02/2026           | 1        | 150.000,00    | 152.072,58      | 153.638,86     |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | AA2792BAM              | 80009515-4     | BANCO BASA SA  | AA-py Estable          | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 10/10/2025      | 06/01/2026           | 1        | 100.000,00    | 100.428,76      | 101.650,57     |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | EA5394                 | 80022570-8     | BANCO FAMILIAR SAECA   | AApy Estable           | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 24/10/2025      | 09/02/2026           | 1        | 200.000,00    | 203.278,87      | 202.216,62     |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | EA5396                 | 80022570-8     | BANCO FAMILIAR SAECA   | AApy Estable           | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 03/11/2025      | 09/02/2026           | 1        | 150.000,00    | 150.377,35      | 151.664,98     |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | EA5395                 | 80022570-8     | BANCO FAMILIAR SAECA   | AApy Estable           | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 24/10/2025      | 09/02/2026           | 1        | 150.000,00    | 152.458,15      | 151.663,97     |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | EA5403                 | 80022570-8     | BANCO FAMILIAR SAECA   | AApy Estable           | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 04/12/2025      | 11/02/2026           | 1        | 50.000,00     | 50.344,68       | 50.532,07      |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | EA5399                 | 80022570-8     | BANCO FAMILIAR SAECA   | AApy Estable           | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 04/11/2025      | 11/02/2026           | 1        | 50.000,00     | 50.096,52       | 50.517,75      |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | LA1225                 | 80044227-0     | BANCO GNB PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO | AA+py Estable          | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 24/10/2025      | 17/02/2026           | 1        | 250.000,00    | 253.411,60      | 255.946,90     |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | AA1314FIC              | 80081330-8     | FINANCIERA FIC SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO     | A-py Estable           | 0.07                    | Financiero | Paraguay | 24/10/2025      | 12/01/2026           | 1        | 50.000,00     | 50.352,74       | 50.295,72      |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | AA1315FIC              | 80081330-8     | FINANCIERA FIC SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO     | A-py Estable           | 0.07                    | Financiero | Paraguay | 24/10/2025      | 12/01/2026           | 1        | 50.000,00     | 50.352,74       | 50.295,72      |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | AA1316FIC              | 80081330-8     | FINANCIERA FIC SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO     | A-py Estable           | 0.07                    | Financiero | Paraguay | 24/10/2025      | 12/01/2026           | 1        | 50.000,00     | 50.352,74       | 50.295,72      |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | AA1317FIC              | 80081330-8     | FINANCIERA FIC SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO     | A-py Estable           | 0.07                    | Financiero | Paraguay | 24/10/2025      | 12/01/2026           | 1        | 50.000,00     | 50.352,74       | 50.295,72      |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | AA1318FIC              | 80081330-8     | FINANCIERA FIC SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO     | A-py Estable           | 0.07                    | Financiero | Paraguay | 24/10/2025      | 12/01/2026           | 1        | 50.000,00     | 50.352,74       | 50.295,72      |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | AA1313FIC              | 80081330-8     | FINANCIERA FIC SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO     | A-py Estable           | 0.07                    | Financiero | Paraguay | 08/10/2025      | 12/01/2026           | 1        | 50.000,00     | 50.131,55       | 50.288,60      |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | AA3025USD              | 80016889-5     | INTERFISA BANCO SAECA  | AApy Estable           | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 03/12/2025      | 05/02/2026           | 1        | 100.000,00    | 100.641,70      | 101.048,90     |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | BE1606                 | 80034461-8     | SUDAMERIS BANK SAECA   | AA+py Fuerte           | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 24/10/2025      | 12/02/2026           | 1        | 100.000,00    | 101.128,98      | 100.767,85     |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | BE1607                 | 80034461-8     | SUDAMERIS BANK SAECA   | AA+py Fuerte           | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 24/10/2025      | 12/02/2026           | 1        | 100.000,00    | 101.128,98      | 100.767,85     |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | BE1608                 | 80034461-8     | SUDAMERIS BANK SAECA   | AA+py Fuerte           | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 24/10/2025      | 12/02/2026           | 1        | 100.000,00    | 101.128,98      | 100.767,85     |
| CERTIFICADO DE DEPOSITO DE AHORRO | BE1614                 | 80034461-8     | SUDAMERIS BANK SAECA   | AA+py Fuerte           | 0.06                    | Financiero | Paraguay | 24/10/2025      | 12/02/2026           | 1        | 100.000,00    | 101.128,98      | 100.767,85     |
| PAGARE                            | CDCTIMB004             | 80067095-7     | CATHAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA                                | -                      | 0.07                    | Comercial  | Paraguay | 16/08/2022      | 01/04/2026           | 872.437  | 872.437,35    | 787.987,20      | 47.715,51      |
| PAGARE                            | CDCTIMB006             | 80067095-7     | CATHAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA                                | -                      | 0.08                    | Comercial  | Paraguay | 20/09/2023      | 01/04/2026           | 222.340  | 222.340,00    | 200.841,44      | 33.386,42      |
| PAGARE                            | CDCTIMB007             | 80067095-7     | CATHAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA                                | -                      | 0.09                    | Comercial  | Paraguay | 10/10/2023      | 01/04/2026           | 380.419  | 380.419,00    | 347.439,67      | 26.461,31      |
| PAGARE                            | CDCTIMB005             | 80067095-7     | CATHAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA                                | -                      | 0.08                    | Comercial  | Paraguay | 28/07/2023      | 01/04/2026           | 254.730  | 254.730,00    | 229.998,33      | 22.427,52      |
| PAGARE                            | CDCTIMB002             | 80067095-7     | CATHAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA                                | -                      | 0.05                    | Comercial  | Paraguay | 19/08/2021      | 05/04/2026           | 523.257  | 523.257,00    | 468.988,97      | 12.907,89      |
| PAGARE                            | CDCTIMB003             | 80067095-7     | CATHAY SOCIEDAD ANONIMA EMISORA                                | -                      | 0.06                    | Comercial  | Paraguay | 17/11/2021      | 01/04/2026           | 552.517  | 552.517,00    | 490.447,79      | 10.479,52      |
| PAGARE                            | CDCENSU02              | 80013664-0     | CENSU (*)  | -                      | 0.08                    | Comercial  | Paraguay | 18/10/2021      | 01/04/2026           | 795.170  | 795.170,00    | 611.345,11      | 386.159,21     |
| PAGARE                            | CDCENSU01              | 80013664-0     | CENSU (*)  | -                      | 0.08                    | Comercial  | Paraguay | 30/09/2021      | 01/11/2026           | 286.108  | 286.108,00    | 230.650,77      | 150.569,99     |
| PAGARE                            | CDCENSU04              | 80013664-0     | CENSU (*)  | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 25/02/2022      | 05/03/2026           | 379.311  | 379.311,00    | 324.052,97      | 13.255,08      |
| PAGARE                            | CDCENSU03              | 80013664-0     | CENSU (*)  | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 22/02/2022      | 05/03/2026           | 322.635  | 322.635,00    | 278.067,17      | 8.766,06       |
| PAGARE                            | CDCDIVISA09            | 80021359-9     | DIVISA AUTOMOTORES SA  | -                      | 0.11                    | Comercial  | Paraguay | 09/06/2023      | 01/04/2026           | 191.474  | 191.474,00    | 168.124,99      | 9.266,89       |
| PAGARE                            | CDCDIVISA08            | 80021359-9     | DIVISA AUTOMOTORES SA  | -                      | 0.11                    | Comercial  | Paraguay | 16/02/2023      | 01/02/2026           | 176.863  | 176.863,00    | 156.427,03      | 2.725,65       |
| PAGARE                            | CDCDIVISA10            | 80021359-9     | DIVISA AUTOMOTORES SA  | -                      | 0.11                    | Comercial  | Paraguay | 10/08/2023      | 01/04/2026           | 110.098  | 110.098,00    | 97.834,04       | 1.729,63       |
| PAGARE                            | CDCDIVISA02            | 80021359-9     | DIVISA AUTOMOTORES SA  | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 08/03/2022      | 05/01/2026           | 308.271  | 308.271,00    | 277.108,03      | 31.292,84      |
| PAGARE                            | CDCDIVISA05            | 80021359-9     | DIVISA AUTOMOTORES SA  | -                      | 0.08                    | Comercial  | Paraguay | 14/09/2022      | 05/01/2026           | 153.806  | 153.806,00    | 140.697,56      | 14,00          |
| PAGARE                            | CDCMASI07              | 80030724-0     | MARTIN MASI AUTOMOVILES SA                                     | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 13/03/2023      | 01/04/2026           | 137.510  | 137.510,00    | 118.562,22      | 19.003,18      |
| PAGARE                            | CDCMASI09              | 80030724-0     | MARTIN MASI AUTOMOVILES SA                                     | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 28/04/2023      | 01/04/2026           | 151.835  | 151.835,00    | 132.647,20      | 15.751,20      |
| PAGARE                            | CDCMASI13              | 80030724-0     | MARTIN MASI AUTOMOVILES SA                                     | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 15/09/2023      | 01/04/2026           | 190.190  | 190.190,00    | 97.541,01       | 13.698,90      |
| PAGARE                            | CDCMASI06              | 80030724-0     | MARTIN MASI AUTOMOVILES SA                                     | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 23/02/2023      | 01/04/2026           | 190.180  | 190.180,00    | 166.820,50      | 12.647,53      |
| PAGARE                            | CDCMASI02              | 80030724-0     | MARTIN MASI AUTOMOVILES SA                                     | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 24/06/2022      | 01/04/2026           | 226.160  | 226.160,00    | 195.780,41      | 11.099,50      |
| PAGARE                            | CDCMASI08              | 80030724-0     | MARTIN MASI AUTOMOVILES SA                                     | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 04/04/2023      | 01/04/2026           | 125.165  | 125.165,00    | 111.516,92      | 10.531,67      |
| PAGARE                            | CDCMASI11              | 80030724-0     | MARTIN MASI AUTOMOVILES SA                                     | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 31/05/2023      | 01/04/2026           | 108.015  | 108.015,00    | 93.877,65       | 6.304,30       |
| PAGARE                            | CDCMASI12              | 80030724-0     | MARTIN MASI AUTOMOVILES SA                                     | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 30/06/2023      | 01/04/2026           | 98.470   | 98.470,00     | 88.836,47       | 5.178,18       |
| PAGARE                            | CDCMASI03              | 80030724-0     | MARTIN MASI AUTOMOVILES SA                                     | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 26/08/2022      | 01/04/2026           | 204.936  | 204.936,00    | 182.650,36      | 5.015,97       |
| PAGARE                            | CDCMASI04              | 80030724-0     | MARTIN MASI AUTOMOVILES SA                                     | -                      | 0.09                    | Comercial  | Paraguay | 19/10/2022      | 01/04/2026           | 129.394  | 129.394,00    | 112.919,11      | 2.253,86       |
| PAGARE                            | CDCMASI10              | 80030724-0     | MARTIN MASI AUTOMOVILES SA                                     | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 03/05/2023      | 05/01/2026           | 104.880  | 104.880,00    | 96.181,82       | 624,99         |
| PAGARE                            | CDCRIEDER03            | 80002612-8     | RIEDER Y CIA. SACI   | -                      | 0.09                    | Comercial  | Paraguay | 15/06/2022      | 01/04/2026           | 216.815  | 216.815,00    | 188.949,56      | 11.988,77      |
| PAGARE                            | CDCRIEDER02            | 80002612-8     | RIEDER Y CIA. SACI   | -                      | 0.09                    | Comercial  | Paraguay | 12/04/2022      | 01/05/2026           | 386.771  | 386.771,00    | 342.682,20      | 5.200,36       |
| PAGARE                            | CDCRIEDER04            | 80002612-8     | RIEDER Y CIA. SACI   | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 10/08/2022      | 01/04/2026           | 334.180  | 334.180,00    | 188.949,56      | 4.747,36       |
| PAGARE                            | CDCRIEDER06            | 80002612-8     | RIEDER Y CIA. SACI   | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 23/09/2022      | 20/02/2026           | 320.942  | 320.942,00    | 277.183,51      | 3.952,42       |
| PAGARE                            | CDCRIEDER01            | 80002612-8     | RIEDER Y CIA. SACI   | -                      | 0.09                    | Comercial  | Paraguay | 30/03/2022      | 05/02/2026           | 487.959  | 487.959,00    | 429.206,74      | 1.403,27       |
| PAGARE                            | CDCRIEDER05            | 80002612-8     | RIEDER Y CIA. SACI   | -                      | 0.09                    | Comercial  | Paraguay | 01/09/2022      | 01/04/2026           | 247.419  | 247.419,00    | 224.527,21      | 1.181,55       |
| PAGARE                            | CDCTAPELOG03           | 80057138-0     | TAPE LOGISTICA S.A.  | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 20/07/2023      | 01/04/2026           | 205.734  | 205.734,00    | 182.051,29      | 29.708,42      |
| PAGARE                            | CDCTAPELOG01           | 80057138-0     | TAPE LOGISTICA S.A.  | -                      | 0.07                    | Comercial  | Paraguay | 25/11/2021      | 01/10/2026           | 105.445  | 105.445,00    | 92.876,38       | 1.365,88       |
| PAGARE                            | CDCTAPE11              | 80014552-6     | TAPE RUVICHA SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO                     | -                      | 0.09                    | Comercial  | Paraguay | 24/01/2024      | 01/04/2026           | 385.203  | 385.203,00    | 350.289,93      | 32.033,52      |
| PAGARE                            | CDCTAPE07              | 80014552-6     | TAPE RUVICHA SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO                     | -                      | 0.08                    | Comercial  | Paraguay | 25/04/2023      | 05/04/2026           | 89.315   | 89.315,00     | 78.880,57       | 21.459,79      |
| PAGARE                            | CDCTAPE10              | 80014552-6     | TAPE RUVICHA SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO                     | -                      | 0.07                    | Comercial  | Paraguay | 26/12/2023      | 01/04/2026           | 102.293  | 102.293,00    | 92.502,63       | 16.553,41      |
| PAGARE                            | CDCTAPE02              | 80014552-6     | TAPE RUVICHA SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO                     | -                      | 0.07                    | Comercial  | Paraguay | 01/09/2021      | 01/05/2026           | 416.177  | 416.177,00    | 358.745,41      | 14.500,67      |
| PAGARE                            | CDCTAPE03              | 80014552-6     | TAPE RUVICHA SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO                     | -                      | 0.07                    | Comercial  | Paraguay | 25/11/2021      | 01/10/2026           | 214.275  | 214.275,00    | 186.161,05      | 12.693,58      |
| PAGARE                            | CDCTAPE08              | 80014552-6     | TAPE RUVICHA SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO                     | -                      | 0.09                    | Comercial  | Paraguay | 31/05/2023      | 26/03/2026           | 110.027  | 110.027,00    | 97.598,37       | 10.507,58      |
| PAGARE                            | CDCTAPE06              | 80014552-6     | TAPE RUVICHA SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO                     | -                      | 0.08                    | Comercial  | Paraguay | 30/03/2023      | 25/02/2026           | 92.870   | 92.870,00     | 83.319,54       | 9.280,71       |
| PAGARE                            | CDCTAPE04              | 80014552-6     | TAPE RUVICHA SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO                     | -                      | 0.08                    | Comercial  | Paraguay | 31/05/2022      | 05/03/2026           | 357.607  | 357.607,00    | 311.028,69      | 8.901,10       |
| PAGARE                            | CDCTAPE01              | 80014552-6     | TAPE RUVICHA SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO                     | -                      | 0.07                    | Comercial  | Paraguay | 30/08/2021      | 05/05/2026           | 479.784  | 479.784,00    | 430.382,66      | 3.880,27       |
| PAGARE                            | CDCTAPE05              | 80014552-6     | TAPE RUVICHA SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO                     | -                      | 0.08                    | Comercial  | Paraguay | 30/01/2023      | 01/03/2026           | 131.344  | 131.344,00    | 120.259,12      | 3.358,75       |
| PAGARE                            | CDCTRACTO1             | 80027587-0     | TRACTO AGRO VIAL S.A.E   | -                      | 0.10                    | Comercial  | Paraguay | 18/12/2023      | 01/01/2026           | 342.566  | 342.566,00    | 308.022,00      | 3.831,02</     |