

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 30 de Junio de 2024

1. IDENTIFICACIÓN

- 1.1. Nombre o Razón Social : AVALON CASA DE BOLSA S.A.
- 1.2. Registro CNV : Resolución N° 1145/08
- 1.3. Código de Bolsa : 8006
- 1.4. Dirección oficina principal : Pitiantuta esq. España - Piso 1
- 1.5. Teléfono : (+595) 21 611 308
- 1.6. E-mail : info@avalon.com.py
- 1.7. Sitio página Web : www.avalon.com.py
- 1.8. Domicilio Legal : Pitiantuta esq. España - Piso 1

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

- 2.1. Escritura N° 400 : 09/07/2008
- 2.2. Inscripción en el Registro Público : 590
- 2.3. Reforma del Estatuto : Modificación de denominación social – Aumento de capital
- 2.4. Escritura N° 660 : 22/10/2012
- Escritura N° 208 : 15/03/2013
- Escritura N° 173 : 15/10/2015
- Escritura N° 66 : 19/09/2022
- Escritura N° 52: : 07/06/2023
- 2.5. Inscripción en el Registro Público : 245
- Inscripción en el Registro Público : 245
- Inscripción en el Registro Público : 01
- Inscripción en el Registro Público : 03
- Inscripción en el Registro Público : 04

3. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
REPRESENTANTES LEGALES	
Presidente	René Yuri Ruíz Díaz
Vicepresidente	Gustavo Lorenzo Segovia Vera
Director	Silvia Nathalia Ochoa Araya
Director	Arnold David Benítez Riveros
Director	Cristian Bernardino Caballero Sanchez
Síndico	Luis Marcelo Kulman
PLANA EJECUTIVA	
Gerente Financiero	Arnold David Benítez Riveros
Gerente de Operaciones	Silvia Nathalia Ochoa Araya
Gerente de Tecnología	Silvia Nathalia Ochoa Araya
Gerente Comercial	Sabrina Velazquez Martino
Gerente de Talento Humano	Lidia Noemi Pereira
Gerente de Inteligencia de Negocios	Aleidi Cristina Brites
Auditora Interna	Lidia Liz Paola Coronel Carmona

4. CAPITAL Y PROPIEDADES

Al 30 de Junio de 2024 el Capital Social de la sociedad (de acuerdo con el Artículo N° 5 de los estatutos sociales) es de Gs. 100.000.000.000 representado por 1.000.000 de acciones nominativas ordinarias de valor

- 4.1. Capital Emitido ₡ 34.000.000.000
- 4.2. Capital Suscripto ₡ 34.000.000.000
- 4.3. Capital Integrado ₡ 34.000.000.000
- 4.4. Valor nominal de las acciones ₡100.000



AVALON

CUADRO DE CAPITAL INTEGRADO

N°	ACCIONISTA	SERIE	NÚMERO DE ACCIONES	DESDE	HASTA	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACIÓN DEL CAPITAL INTEGRADO
1	FIDEICOMISO DE ADMINISTRACION ITACUA BIENES Y RAICES S.A.	I	1	1	3.880	337.405	Ordinaria	337.405	388.000.000	99,24%
		I	3	4.641	7.600		Ordinaria		296.000.000	
		I	4	7.601	10.000		Ordinaria		240.000.000	
		II	5	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		III	6	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		IV	7	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		V	8	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		VI	9	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		VII	10	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		VIII	11	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		IX	12	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		X	13	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XI	15	836	10.000		Ordinaria		916.500.000	
		XII	16	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XIII	17	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XIV	18	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XV	19	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XVI	20	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XVII	21	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XVIII	22	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XIX	23	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XX	24	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXI	25	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXII	26	77	10.000		Ordinaria		992.400.000	
		XXIII	28	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXIV	29	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXV	30	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXVI	31	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXVII	32	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXVIII	33	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXIX	34	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXX	35	1	9.392		Ordinaria		939.200.000	
		XXXI	38	1	9.684		Ordinaria		969.600.000	
		XXXII	39	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXXIV	41	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXXIII	40	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
2	Hugo Daniel Rodriguez Ayala	I	2	3.881	4.640	2.595	Ordinaria	2.595	76.000.000	0,76%
		XI	14	1	835		Ordinaria		83.500.000	
		XXII	27	1	76		Ordinaria		7.600.000	
		XXX	36	9.393	10.000		Ordinaria		60.800.000	
		XXXI	37	1	316		Ordinaria		30.400.000	
TOTALES						340.000		340.000	34.000.000.000	100,00%

CUADRO DE CAPITAL SUSCRITO

N°	ACCIONISTA	SERIE	NÚMERO DE ACCIONES	DESDE	HASTA	CANTIDAD DE ACCIONES	CLASE	VOTO	MONTO	% DE PARTICIPACIÓN DEL CAPITAL SUSCRITO
1	FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN ITACUA BIENES Y RAICES S.A.	I	1	1	3.880	337.405	Ordinaria	337.405	388.000.000	99,24%
		I	3	4.641	7.600		Ordinaria		296.000.000	
		I	4	7.601	10.000		Ordinaria		240.000.000	
		II	5	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		III	6	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		IV	7	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		V	8	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		VI	9	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		VII	10	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		VIII	11	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		IX	12	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		X	13	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XI	15	836	10.000		Ordinaria		916.500.000	
		XII	16	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XIII	17	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XIV	18	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XV	19	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XVI	20	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XVII	21	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XVIII	22	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XIX	23	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XX	24	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXI	25	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXII	26	77	10.000		Ordinaria		992.400.000	
		XXIII	28	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXIV	29	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXV	30	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXVI	31	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXVII	32	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXVIII	33	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXIX	34	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXX	35	1	9.392		Ordinaria		939.200.000	
		XXXI	36	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXXII	37	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXXIII	38	1	10.000		Ordinaria		1.000.000.000	
		XXXIV	39	1	9.684		Ordinaria		968.400.000	
2	Hugo Daniel Rodriguez Ayala	I	2	3.881	4.640	2.595	Ordinaria	2.595	76.000.000	0,76%
		XI	14	1	835		Ordinaria		83.500.000	
		XXII	27	1	76		Ordinaria		7.600.000	
		XXX	36	9.393	10.000		Ordinaria		60.800.000	
		XXXIV	39	1	316		Ordinaria		31.600.000	
TOTALES						340.000		340.000	34.000.000.000	100,00%

N°	ACCIONISTA	FIDEICOMITENTE - BENEFICIARIO
1	FIDEICOMISO DE ADMINISTRACIÓN ITACUA BIENES Y RAICES S.A.	ITACUA BIENES Y RAICES S.A.

N°	ACCIONISTA	% DE PARTICIPACIÓN DE LA SOCIEDAD
1	ITACUA BIENES Y RAICES S.A.	83,72%
	Accionistas minoritarios	16,28%

N°	ACCIONISTA	BENEFICIARIOS	% DE PARTICIPACIÓN DE LA SOCIEDAD
1	VOIRONS S.A.	Carlos Raúl Espinola Almada	40%
		Miriam Cristina Harms	40%
		Matías Espinola Harms	10%
		Sofía Espinola Harms	10%

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

- 5.1. Auditor Externo Independiente designado : BCA – Benítez Codos & Asociados (Corresponsal en Paraguay de KPMG International Cooperative)
- 5.2. Número de Inscripción en el Registro de la CNV : AE 015

6. PERSONAS VINCULADAS

Sociedad Controlante : Fideicomiso de Administración Itacua Bienes y Raíces S.A.
Domicilio : Mcal. López N° 3233 e/Gral. Garay
Actividad Principal : Fideicomiso
Participación en capital de la Casa de Bolsa : 99,24%
Porcentaje de votos en la Casa de Bolsa : 99,24%

Sociedad Controlada : Avalon Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A
Domicilio : Pitiantuta esq. España - Piso 1
Actividad Principal : Administración de Fondos
Participación en capital de la Administradora de Fondos : 90,02%
Porcentaje de votos en la Administradora de Fondos : 90,02%

GUSTAVO
LORENZO
SEGOVIA VERA
Firmado digitalmente
por GUSTAVO
LORENZO SEGOVIA
VERA
Fecha: 2024.08.14
16:41:40 -04'00'

Gustavo Segovia
Vicepresidente

CESAR DANIEL
FERNANDEZ
SCHNEIDER
Firmado digitalmente
por CESAR DANIEL
FERNANDEZ SCHNEIDER
Fecha: 2024.08.14
14:28:49 -04'00'

César Fernández
Contador

BALANCE GENERAL AL 30/06/2024
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR CERRADO EL 31/12/2023
 (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	NOTA	30/06/2024	31/12/2023	PASIVO	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES		25.238.148.757	249.750.540	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR		49.375.215.698	3.219.660.198
Caja	5.4.1	3.000.000	3.000.000	Acreedores por Intermediación	5.13	0	0
Recaudaciones a depositar	5.4.1	0	0	Acreedores Varios	5.14	0	0
Bancos	5.4.2	25.235.148.757	246.750.540	Operaciones en Reporto		49.375.215.698	3.219.660.198
INVERSIONES TEMPORALES	5.5	121.693.655.576	64.503.678.973	PRÉSTAMOS FINANCIEROS	5.11	37.460.284.070	6.371.103.982
Títulos de Renta Variable		23.085.498.084	41.501.345.833	Préstamos en Bancos		0	0
Títulos de Renta Fija		98.608.157.492	19.775.846.772	Sobregiro en Cuenta Corriente		37.460.284.070	6.371.103.982
Títulos en Reporto		0	3.226.486.368				
Menos: Previsión por menor valor		0	0				
CRÉDITOS	5.6	889.287.120	703.818.318	PROVISIONES		914.836.998	171.466.968
Deudores por Intermediación		326.050.241	151.650.594	Impuesto a la Renta a Pagar		681.068.879	0
Documentos y Cuentas por Cobrar		563.236.879	552.167.724	Aportes y Retenciones a Pagar		184.895.269	147.805.595
				Impuesto a Valor Agregado a Pagar		48.872.850	23.661.373
OTROS ACTIVOS	5.10	469.865.207	163.219.879	OTROS PASIVOS	5.18	1.852.943.617	1.231.735.299
Otros Activos Corrientes		469.865.207	163.219.879	Otros Pasivos Corrientes		1.852.943.617	1.231.735.299
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		148.290.956.660	65.620.467.710	TOTAL PASIVO CORRIENTE		89.603.280.383	10.993.966.447
ACTIVO NO CORRIENTE				TOTAL PASIVO		89.603.280.383	10.993.966.447
INVERSIONES PERMANENTES	5.5	10.005.000.000	10.005.000.000	PATRIMONIO NETO	5.21	70.289.129.138	66.242.947.102
Títulos Renta Variable		9.002.000.000	9.002.000.000	TOTAL PATRIMONIO NETO		70.289.129.138	66.242.947.102
Acción de la Bolsa de Valores		1.003.000.000	1.003.000.000				
Menos: Previsión por menor valor		0	0				
BIENES DE USO	5.7	666.001.078	728.394.939				
Bienes de Uso		1.815.310.624	1.768.725.057				
Depreciación Acumulada		-1.149.309.546	-1.040.330.118				
ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS		911.534.001	883.050.900				
Licencias y Marcas	5.9	485.130.433	831.012.135				
Membresía Mercado de Divisas	5.8	52.038.765	52.038.765				
Desarrollos Informáticos	5.9	489.569.123	0				
(Amortización Acumulada)		-115.204.320	0				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	5.10	18.917.782	0				
Gastos no Devengados		18.917.782	0				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		11.601.452.861	11.616.445.839				
TOTAL ACTIVO		159.892.409.521	77.236.913.549	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		159.892.409.521	77.236.913.549

CUENTAS DE ORDEN	NOTA	30/06/2024	31/12/2023	CUENTAS DE ORDEN	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
Deudores Crédito Gs.	12	2.425.231.458	15.618.932.897	Acreedor Gs.	12	2.425.231.458	15.618.932.897
Deudores Crédito USD	12	20.011.134.239	7.943.914	Acreedor USD	12	20.011.134.239	7.943.914
Disponibilidades	12	1.995.101.993	1.558.501.916	Operaciones a Liquidar	12	1.995.101.993	1.558.501.916

Las N° 12 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

GUSTAVO LORENZO
SEGOVIA VERA
 Gustavo Segovia
 Vicepresidente

Firmado digitalmente
 por GUSTAVO LORENZO
 SEGOVIA VERA
 Fecha: 2024.08.14
 16:41:15 -04'00'

CESAR DANIEL FERNANDEZ SCHNEIDER
 César Fernández
 Contador

Firmado digitalmente por
 CESAR DANIEL FERNANDEZ SCHNEIDER
 Fecha: 2024.08.14
 14:29:10 -04'00'

ESTADO DE RESULTADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30 DE JUNIO DE 2023
(Expresado en Guaraníes)

CONCEPTO	NOTA	30/06/2024	30/06/2023
INGRESOS OPERATIVOS		19.538.171.720	15.644.785.615
<u>Comisiones por Operaciones en Rueda</u>			
<u>Comisiones por Operaciones Fuera de Rueda</u>			
<u>Comisiones por Contratos de Colocación Primaria</u>			
- Ingresos por Intereses y Dividendos de Cartera Propia	5.23.1	7.557.570.787	3.988.553.483
- Ingresos por Operaciones y Servicios	5.23.2	10.976.038.854	10.538.021.874
- Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas.	5.20	1.004.562.079	1.118.210.258
GASTOS OPERATIVOS		-974.382.934	-1.971.239.968
Aranceles por Negociación Bolsa de Valores		-227.141.861	-132.858.101
Otros Gastos Operativos	5.24.1	-747.241.073	-1.838.381.867
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		18.563.788.786	13.673.545.647
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN		-259.809.441	-271.557.499
Publicidad		-68.677.887	-232.219.950
Otros Gastos de Comercialización	5.24.2	-191.131.554	-39.337.549
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		-7.444.408.999	-6.575.626.211
Previsión, Amortización y Depreciaciones		-143.634.852	-107.426.317
Mantenimiento		-20.094.878	-2.932.263
Alquileres		-164.832.114	-162.006.141
Gastos Generales		0	-125.295.344
Seguros		-2.863.638	-5.807.229
Impuestos, Tasas y Contribuciones		-34.173.300	-47.440.750
Otros Gastos de Administración	5.24.3	-7.078.810.217	-6.124.718.167
RESULTADO OPERATIVO NETO		10.859.570.346	6.826.361.937
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	5.25	-35.675.215	-4.273.677
Otros Ingresos		283.327	25.324.431
Otros Egresos		-35.958.542	-29.598.108
RESULTADOS FINANCIEROS			
Generados por activos		36.635.619	1.939.649.422
Intereses Cobrados	5.26.1	30.943.791	1.932.347.696
Diferencias de Cambio		5.691.828	7.301.726
Generados por pasivos		-656.876.561	-1.338.825.700
Intereses Pagados	5.26.2	-656.876.561	-1.338.825.700
Diferencias de Cambio		0	0
RESULTADO EXTRAORDINARIO		0	0
Ingresos Extraordinarios	5.27	0	0
Egresos Extraordinarios		0	0
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES		0	0
Ingresos		0	0
Egresos		0	0
UTILIDAD		10.203.654.189	7.422.911.982
IMPUESTO A LA RENTA		-681.068.879	-280.923.809
RESULTADO DEL EJERCICIO		9.522.585.310	7.141.988.173

Las N° 12 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

GUSTAVO
LORENZO
SEGOVIA
VERA
Vicepresidente

Firmado digitalmente por
GUSTAVO LORENZO
SEGOVIA VERA
Fecha: 2024.08.14
18:41:59 -04'00'

CESAR DANIEL
FERNANDEZ
SCHNEIDER

Firmado digitalmente por CESAR
DANIEL FERNANDEZ SCHNEIDER
Fecha: 2024.08.14 14:29:27 -04'00'

César Fernández
Contador

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30 DE JUNIO DE 2023
(Expresado en Guaraníes)

	30/06/2024	30/06/2023
Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	16.798.120.939	13.361.696.690
Efectivo pagado a empleados	-3.911.741.977	-3.956.864.904
Efectivo generado (usado por las actividades)	41.768.223.894	-2.506.282.869
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	54.654.602.856	6.898.548.917
(Aumento) disminución en los activos de operación		
Fondos colocados a corto plazo	0	0
Aumento (disminución) en pasivos operativos		
Pago a Proveedores	0	0
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	54.654.602.856	6.898.548.917
Impuesto a la Renta	0	-473.853.089
Efectivo neto de actividades de operación	54.654.602.856	6.424.695.828
Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Inversiones en otras empresas	0	0
Inversiones temporarias	-55.241.242.872	-131.083.760.642
Compra/Venta de Propiedad, planta y equipo	-46.585.567	58.606.254
Dividendos pagados	0	0
Dividendos cobrados	0	3.988.553.483
Efectivo neto por (o usado) en actividades de inversión	-55.287.828.439	-127.036.600.905
Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento		
Proveniente de préstamos y otras deudas	31.092.335.246	131.656.272.900
Intereses pagados	0	-3.178.506.707
Dividendos pagados	-5.476.403.274	-5.476.403.274
Efectivo neto en actividades de financiamiento	25.615.931.972	123.001.362.919
Diferencia de Cambio	5.691.828	7.301.726
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	24.988.398.217	2.389.457.842
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	249.750.540	1.887.712.085
Efectivo y su equivalente al cierre del período	25.238.148.757	4.277.169.927

**GUSTAVO LORENZO
SEGOVIA VERA**

Firmado digitalmente por
GUSTAVO LORENZO SEGOVIA
VERA
Fecha: 2024.08.14 16:42:14 -04'00'

**Gustavo Segovia
Vicepresidente**

**CESAR DANIEL
FERNANDEZ
SCHNEIDER**

Firmado digitalmente por
CESAR DANIEL FERNANDEZ
SCHNEIDER
Fecha: 2024.08.14 14:29:40
-04'00'

**César Fernández
Contador**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL 30 DE JUNIO DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30 DE JUNIO DE 2023

MOVIMIENTOS	CAPITAL				RESERVAS				RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	SUSCRITO	A INTEGRAR	PRIMA	INTEGRADO	LEGAL	FACULTATIVA	R. ACCIONES	REVALÚO	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	30/06/2024	30/06/2023
Saldo al inicio del ejercicio	0	0	100.000	34.000.000.000	3.283.990.257	18.965.228.781	771.393.790	24.823.570	0	9.197.410.704		
Movimientos subsecuentes	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Reserva Legal	0	0	0	0	459.870.535	0	0	0	0	-459.870.535		
Transferencia resultado acumulado	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Reserva Facultativa	0	0	0	0	0	3.261.136.895	0	0	0	-3.261.136.895		
Distribución de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-5.476.403.274		
Aporte para futura emisión de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Reserva de Revalúo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
Resultado del Ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.522.585.310		
Total del Periodo Actual	0	0	100.000	34.000.000.000	3.743.860.792	22.226.365.676	771.393.790	24.823.570	0	9.522.585.310	70.289.129.138	
Total del Periodo Anterior	0	0	100.000	34.000.000.000	3.283.990.257	18.965.228.781	771.393.790	24.823.570	0	7.141.988.173	0	64.187.524.571

GUSTAVO
LORENZO
SEGOVIA VERA
Firmado digitalmente
por GUSTAVO
LORENZO SEGOVIA
VERA
Fecha: 2024.08.14
14:29:59 -04'00'
Gustavo Segovia
Vicepresidente

CESAR DANIEL
FERNANDEZ
SCHNEIDER
Firmado digitalmente
por CESAR DANIEL
FERNANDEZ SCHNEIDER
Fecha: 2024.08.14
14:29:59 -04'00'
César Fernández
Contador

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 CONSIDERACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 30 de junio de 2024 fueron aprobados por Acta de Directorio Nro. 207 de fecha 30 de julio de 2024

2 INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

2.1 Naturaleza Jurídica de las Actividades de la Sociedad:

La sociedad ha sido constituida legalmente bajo las leyes de la República del Paraguay, bajo la denominación de AVANTGARDE CASA DE BOLSA S.A. Constitución formalizada ante el Escribano Público Luis Enrique Peroni por medio de la Escritura Pública N° 400 en fecha 9 de Julio de 2008. Asimismo, se encuentra inscrita en los Registros Públicos de Comercio, bajo el N° 590 serie E folio 6.395 y siguientes, de la sección contratos de fecha 5 de agosto de 2008; e inscrita en la Comisión Nacional de Valores (actualmente Superintendencia de Valores) por medio de la Resolución N° 1145/2008, bajo el Código CB 019.

Inscripta en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. por medio de la Resolución N° 818/2008 de fecha 3 de diciembre de 2008. Posteriormente, en fecha 15 de marzo de 2013 según Acta de Asamblea se decidió el cambio de denominación por AVALON CASA DE BOLSA S.A., la que fuera formalizada ante el Escribano Público Luis Enrique Peroni mediante la Escritura Pública N° 208 e inscrita en los Registros Públicos de Comercio bajo el N° 245 Serie H folio 1809 y siguientes de fecha 23 de agosto de 2013 la modificación de los estatutos sociales por medio de la Escritura Pública N° 173 de fecha 15 de octubre de 2015 e inscrita en los Registros Públicos de Comercio bajo N° 01 Folio 01 y la modificación parcial del estatuto social por medio de la Escritura Pública N° 66 de fecha 19 de setiembre de 2022 e inscrita en los Registros Públicos de Comercio bajo N° 03 Folio 28. Posteriormente en fecha 07 de junio de 2023 según Acta de Asamblea Extraordinaria se decidió la modificación de los Estatutos a fin de dar cumplimiento al Reglamento General de Mercado de Valores vigente, que fuera formalizada ante la Escribana Pública Tatiana Paiva Zawadski mediante la Escritura Pública N° 52 en inscrita en los Registros Públicos de Comercio Matrícula N° 3.381, serie comercial, Folio N° 48 de fecha 07 de agosto de 2023.

2.2 Participación en otras empresas:

AVALON CASA DE BOLSA S.A., al cierre del periodo considerado cuenta con participación en la Bolsa de Valores y Productos Asunción S.A. (BVPASA) de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 5.810/2017 "Mercado de Valores".

Además, al cierre del periodo posee participación como controlantes de Avalon Administradora de Fondos Patrimoniales S.A. con capital de Gs. 9.002.000.000 que representa el 90,02% del capital social de dicha sociedad.

3 PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS.

3.1 Naturaleza Jurídica de las Actividades de la Sociedad:

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las normas establecidas por la Superintendencia de Valores anteriormente Comisión Nacional de Valores y la norma del Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

3.2 Criterio de Valuación:

Los bienes de uso adquiridos por la empresa se encuentran valuados al costo de adquisición más todos los gastos efectuados y que fueron necesarios para su incorporación al patrimonio del ente y puesta en funcionamiento.

A partir del año 2020 los bienes de uso son registrados en base a lo establecido por las nuevas disposiciones de la Subsecretaría de Estado de Tributación, que establece como mínimo un índice de inflación acumulado del 20% desde el último revalúo para revaluar los bienes de uso, estableciendo al mismo tiempo el valor residual que debe tener cada bien conforme a su clasificación

1. Disponibles: Los saldos de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, están compuestos por fondos de libre disponibilidad en poder de la Sociedad y en Bancos de plaza, en las modalidades de cuentas corrientes y cajas de ahorros en guaraníes y en moneda extranjera.

2. Inversiones temporales: Las inversiones temporales son valuadas al costo histórico y la valuación aplicada bajo RES 35

3. Inversiones permanentes: las inversiones en subsidiarias se valúan al costo en el balance individual basado NIF 8 y al VPP en el consolidado basado en la misma NIF. Con respecto a la valuación de la acción en la bolsa se aplica lo mencionado en la Res 35

4. Bienes de uso ya mencionaron en sus notas esta ok.

5. Activos intangibles y cargos diferidos, entiendo que al costo menos las amortizaciones acumuladas al cierre de cada año, las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta y son reconocidas en los resultados del año.

3.3 Política de constitución de provisiones:

La previsión por menor valor se realiza considerando el atraso en los pagos de los intereses por parte del Emisor.

3.4. Política de depreciación:

Los Bienes del Activo Fijo son depreciados por el sistema de línea recta en función a los años de vida útil estimados en las normativas de la Subsecretaría de Estado de Tributación (SET).

3.5 Política de reconocimiento de ingresos:

Los ingresos son reconocidos de conformidad a las normas de la Superintendencia de Valores, anteriormente Comisión Nacional de Valores y la norma del Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y que fueron aplicados por la Alta Dirección en forma uniforme de un ejercicio financiero a otro.

3.6 Flujo de efectivo:

El flujo de efectivo fue elaborado por el método directo, criterio contemplado en las normas mencionadas en el 3.1

3.7 Normas aplicadas para la Consolidación de los Estados Financieros

La Sociedad prepara y presenta por separado los Estados Financieros consolidados al ser controlante de otra Sociedad conforme a los requerimientos de la Superintendencia de Valores, anteriormente Comisión Nacional de Valores y la norma del Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

3.8 Gastos de Constitución y Organización

No cuenta con partidas que exponer en este ítem.

4 CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

La Alta Administración de la Sociedad ha modificado y unificado su criterio de devengamiento de valores de renta fija desde enero 2022, además con respecto al balance consolidado, se ha modificado el criterio y el proceso contable para la consolidación aplicando a partir del año 2022 lo establecido en la NIF 9 emitida por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay, en lo que se establece a partir del párrafo 14 hasta el 23.

5. CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

5.1 Valuación en moneda extranjera

CONCEPTO	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
Tipo de cambio comprador	7.533,98	7.258,03	7.263,59
Tipo de cambio vendedor	7.543,01	7.262,60	7.283,62

5.2 Posición en moneda extranjera

5.2.1 Activos en moneda extranjera

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA CLASE	MONEDA EXTRANJERA MONTO	CAMBIO CIERRE PERIODO AL 30/06/2024	SALDO PERIODO EN G AL 30/06/2024	CAMBIO CIERRE EJERCICIO AL 31/12/2023	SALDO AL CIERRE EJERCICIO EN G AL 31/12/2023
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
BANCOS						
Banco Continental 176084	USD	0,00	7.533,98	0	7.533,98	0
Banco Continental 190084	USD	0	7.533,98	0	7.533,98	11.952.092
Banco Continental 340682	USD	70,08	7.533,98	527.981	7.533,98	169.314
Banco Sudameris	USD	0,00	7.533,98	0	7.533,98	69.280.121
Banco Sudameris	USD	5.675,00	7.533,98	42.755.337	7.533,98	36.593.966
Banco RIO	USD	2.979,96	7.533,98	22.450.959	7.533,98	7.629.384
Bancop	USD	3.368,00	7.533,98	25.374.445	7.533,98	24.703.470
Citibank Paraguay	USD	0,00	7.533,98	0	7.533,98	2.176.172
Ueno Bank	USD	261,66	7.533,98	1.971.341	7.533,98	1.899.284
Banco Atlas	USD	1.060,86	7.533,98	7.992.498	7.533,98	2.439.114
Fic S.A. de Finanzas	USD	287,00	7.533,98	2.162.252	7.533,98	2.084.650
Solar Banco	USD	23,82	7.533,98	179.459	7.533,98	0
Banco BASA	USD	5.000,00	7.533,98	37.669.900	7.533,98	36.317.950
CREDITOS						
Clientes Moneda Extranjera	USD	436,70	7.533,98	3.290.089	7.533,98	7.555.586
INVERSIONES TEMPORARIAS						
Títulos de Renta Fija CDA	USD	3.213.474,70	7.533,98	24.210.254.120	7.533,98	2.779.450.629
TOTAL ACTIVO		3.232.637,78		24.354.628.381		2.982.251.732

5.2.2 Pasivos en moneda extranjera

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA CLASE	MONEDA EXTRANJERA MONTO	CAMBIO CIERRE PERIODO AL 30/06/2024	SALDO PERIODO EN G AL 30/06/2024	CAMBIO CIERRE EJERCICIO AL 31/12/2023	SALDO AL CIERRE EJERCICIO EN G AL 31/12/2023
OBLIGACIONES COMERCIALES						
Proveedores Moneda Extranjera	USD	8.649,87	7.543,01	21.565.391	7.283,62	1.602.396
Reporto en Moneda Extranjera	USD	0,00	7.543,01	0,00	7.283,62	109.527.073
OBLIGACIONES FINANCIERAS						
Banco Continental	USD	0,00	7.543,01	-	7.283,62	2.958.095.139
Banco Rio	USD	3.273.683,43	7.543,01	24.663.865.506	7.283,62	0
TOTAL PASIVO	USD	3.282.333,30		24.685.430.897		3.069.224.608

5.3 Diferencia de cambio moneda extranjera.

CONCEPTO	TIPO DE CAMBIO AL 30/06/2024	MONTO AJUSTADO AL 30/06/2024	TIPO DE CAMBIO AL 31/12/2023	MONTO AJUSTADO AL 31/12/2023
Ganancias por valuación de Activos monetario en moneda extranjera	7.533,98	5.691.828	7.263,59	13.739.076
Ganancias por valuación de Pasivos monetario en moneda extranjera	7.543,01	0	7.283,62	0
Pérdidas por valuación de Activos monetarios en moneda Extranjera	7.533,98	0	7.263,59	0
Pérdidas por valuación de Pasivos monetarios en moneda Extranjera	7.543,01	0	7.283,62	0

5.4 DISPONIBILIDADES: El rubro se encuentra compuesto de la siguiente manera:

5.4.1 CAJA: Representa las monedas y billetes existentes en la empresa y cuya composición es:

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONTO USD	SALDO AL 30/06/2024	SALDO AL 31/12/2023
Recaudaciones a Depositar	G	0,00	0	0
Fondo Fijo	G	0,00	3.000.000	3.000.000
TOTAL CAJA	G	0,00	3.000.000	3.000.000

5.4.2 BANCOS

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONTO USD	SALDO AL 30/06/2024	SALDO AL 31/12/2023
Banco Itau 700805688 GS	G	0,00	220.000	0
Banco Continental 53456309	G	0,00	0	0
Banco Continental 71629001	G	0,00	20.381.506	1.027.870
Visión Banco 900483585	G	0,00	5.240.000	3.210.000
Banco Sudameris 7881548	G	0,00	0	7.334.999
Banco Sudameris 2896017	G	0,00	6.267.000	5.752.000
Financiera Solar 182965	G	0,00	2.969.040	3.131.612
Banco Nacional de Fomento	G	0,00	18.898.390	18.898.390
Banco BASA 100021204	G	0,00	0	0
Banco Familiar 1889576	G	0,00	4.000.000	4.000.000
Financiera Ueno	G	0,00	6.988.928	7.147.760
Bancop 410057495	G	0,00	7.475.000	5.135.000
Banco Continental 769245	G	0,00	5.128.646	8.282.700
Banco Continental 53456309	G	0,00	0	0
FIC S.A. de Finanzas	G	0,00	190.101	300.101
Banco RIO 01-00187460-08	G	0,00	25.012.104.713	943.643
Banco GNB Gs	G	0,00	0	2.737
Banco Rio 08-839941-08	G	0,00	2.000.010	283.044
Banco Atlas Gs.	G	0,00	1.915.613	0
Finlatina Gs.	G	0,00	118.864	118.864
Tu Financiera	G	0,00	166.774	166.766
Banco Atlas USD	USD	1.060,86	7.992.498	2.439.114
Banco RIO 844460-2	USD	2.979,96	22.450.959	4.372.027
Banco Continental 17608406	USD	0,00	0	0
Banco Continental 34068203	USD	70,08	527.981	169.314
Banco Sudameris 7881549	USD	0,00	0	69.280.121
Banco Sudameris 2896017	USD	5.675,00	42.755.337	36.593.966
Banco BASA 10100003184	USD	5.000,00	37.669.900	36.317.950
Bancop 410063533	USD	3.368,00	25.374.445	24.703.470
Banco Continental 256426	USD	0,00	0	0
FIC S.A. de Finanzas	USD	287,00	2.162.252	2.084.650
Banco RIO 082678760008	USD	0,00	0	3.155.158
Banco ITAU 750800413	USD	0,00	0	0
Solar Banco 1122299	USD	23,82	179.459	0
Ueno Bank 469796002	USD	261,66	1.971.341	1.899.284
Sub Total Cuentas Propias		18.726,38	25.235.148.757	246.750.540
Total Bancos		18.726,38	25.235.148.757	246.750.540
TOTAL DISPONIBILIDADES		18.726,38	25.238.148.757	249.750.540

5.5 Inversiones:

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR					INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 30/06/2024		
EMISOR	TIPO DE TÍTULO	CANTIDAD DE TÍTULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
INVERSIONES TEMPORARIAS							
TÍTULOS DE RENTA FIJA							
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	9	2.450.000.000	1.965.177.256	2.702.497.000.000	400.499.000.000	4.592.823.000.000
BANCO GNB PARAGUAY SA	CDA	1	320.000.000	320.754.104	2.406.781.000.000	144.331.000.000	3.282.878.000.000
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	501.000.000	509.889.582	2.055.682.000.000	239.800.000.000	3.425.040.000.000
BANCO RIO SAECA	CDA	68	25.196.049.082	25.335.963.347	464.324.000.000	18.276.000.000	567.509.000.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	50.000.000	51.354.799	2.578.452.000.000	242.478.000.000	3.316.051.000.000
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	CDA	24	2.400.000.000	2.217.645.912	86.196.000.000	13.278.000.000	164.226.000.000
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	100.000	819.979.699	335.000.000.000	129.384.000.000	1.224.462.000.000
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	2	300.000	2.207.382.382	2.702.497.000.000	400.499.000.000	4.592.823.000.000
BANCO GNB PARAGUAY SA	CDA	3	400.000	3.023.413.146	2.406.781.000.000	144.331.000.000	3.282.878.000.000
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	CDA	1	100.000	755.049.298	2.578.452.000.000	242.478.000.000	3.316.051.000.000
VISION BANCO. S.A.E.C.A.	CDA	1	80.000	585.313.927	595.105.000.000	3.843.000.000	744.085.000.000
BANCO CONTINENTAL SAECA	BONOS	1.564	1.564.000.000	1.569.402.658	2.702.497.000.000	400.499.000.000	4.592.823.000.000
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	BONOS	1.500	1.500.000.000	1.510.452.938	570.000.000.000	125.663.000.000	1.169.458.000.000
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	BONOS	1.214	1.214.000.000	1.209.172.554	1.133.000.000.000	544.647.000.000	5.096.625.000.000
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	BONOS	17	17.000.000	16.735.621	112.500.000.000	9.710.000.000	156.754.000.000
INCADE S.A.	BONOS	671	671.000.000	675.036.699	43.700.000.000	-3.048.000.000	135.172.000.000
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	6.000	6.000.000.000	6.121.957.296	-----	-----	-----
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	BONOS	286	286.000.000	296.364.115	2.578.452.000.000	242.478.000.000	3.316.051.000.000
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.	BONOS	1.280	1.280.000.000	1.319.999.268	327.245.000.000	59.232.000.000	749.777.000.000
BANCO ATLAS S.A.	BONOS	280	280.000	2.112.392.154	335.000.000.000	129.384.000.000	1.224.462.000.000
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BONOS	1.947	1.947.000	14.706.723.515	2.702.497.000.000	400.499.000.000	4.592.823.000.000
BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	LETRAS	50	500.000.000	468.465.231	-----	-----	-----
Total Títulos de Renta Fija al 30/06/2024			43.952.276.082	67.798.625.500			



AVALON

TÍTULOS DE RENTA VARIABLE							
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	ACCIONES	39.097	3.909.700.000	9.880.887.797	2.702.497.000.000	400.499.000.000	4.592.823.000.000
BANCO RIO S.A.E.C.A.	ACCIONES	128.221	12.822.100.000	13.204.610.287	464.324.000.000	18.276.000.000	567.509.000.000
Total títulos Renta Variable al 30/06/2024			16.731.800.000	23.085.498.084			

TÍTULOS EN REPORTEO							
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	BONOS	3.000	3.000.000.000	3.008.846.713	2.702.497.000.000	400.499.000.000	4.592.823.000.000
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	BONOS	17.017	17.017.000.000	17.796.628.257	720.000.000.000	-46.101.000.000	294.524.000.000
MINISTERIO DE HACIENDA	BONOS	10.000	10.000.000.000	10.004.057.022	-----	-----	-----
Total títulos reportados al 30/06/2024			30.017.000.000	30.809.531.992			

Menos: Previsión por menor valor		0	0				
----------------------------------	--	---	---	--	--	--	--

Total al 30/06/2024		90.701.076.082	121.693.655.576				
Total al 31/12/2023		43.496.964.200	64.503.678.973				

INVERSIONES PERMANENTES							
TÍTULOS DE RENTA FIJA							
Avalon Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A	ACCIONES	63.014	9.002.000.000	9.002.000.000	-----	-----	-----
Bolsa de Valores de Asunción S.A	ACCIONES	1	200.000.000	1.003.000.000	-----	-----	-----
Total títulos permanentes al 30/06/2024			9.202.000.000	10.005.000.000			
Total títulos permanentes al 31/12/2023			9.202.000.000	10.005.000.000			

EMISOR	VALOR DE COSTO	VALOR CONTABLE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR DE COTIZACIÓN
INVERSIONES CORRIENTES				
BANCO CONTINENTAL SAECA	1.965.177.256	1.965.177.256	2.450.000.000	1.965.177.256
BANCO GNB PARAGUAY SA	320.754.104	320.754.104	320.000.000	320.754.104
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	509.889.582	509.889.582	501.000.000	509.889.582
BANCO RIO SAECA	25.335.963.347	25.335.963.347	25.196.069.082	25.335.963.347
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	51.354.799	51.354.799	50.000.000	51.354.799
TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	2.217.645.912	2.217.645.912	2.400.000.000	2.217.645.912
BANCO ATLAS S.A.	819.979.699	819.979.699	100.000	819.979.699
BANCO CONTINENTAL SAECA	2.207.382.382	2.207.382.382	300.000	2.207.382.382
BANCO GNB PARAGUAY SA	3.023.413.146	3.023.413.146	400.000	3.023.413.146
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	755.049.298	755.049.298	100.000	755.049.298
VISION BANCO S.A.E.C.A.	585.313.927	585.313.927	80.000	585.313.927
BANCO CONTINENTAL SAECA	1.569.402.658	1.569.402.658	1.564.000.000	1.569.402.658
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	1.510.452.938	1.510.452.938	1.500.000.000	1.510.452.938
BANCO ITAU PARAGUAY S.A.	1.209.172.554	1.209.172.554	1.214.000.000	1.209.172.554
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	16.735.621	16.735.621	17.000.000	16.735.621
INCADE S.A.	675.036.699	675.036.699	671.000.000	675.036.699
MINISTERIO DE HACIENDA	6.121.957.296	6.121.957.296	6.000.000.000,00	6.121.957.296
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	296.364.115	296.364.115	286.000.000,00	296.364.115
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.	1.319.999.268	1.319.999.268	1.280.000.000,00	1.319.999.268
BANCO ATLAS S.A.	2.112.392.154	2.112.392.154	280.000,00	2.112.392.154
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	14.706.723.515	14.706.723.515	1.947.000,00	14.706.723.515
BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	468.465.231	468.465.231	500.000.000,00	468.465.231
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	9.880.887.797	9.880.887.797	3.909.700.000,00	9.880.887.797
BANCO RIO S.A.E.C.A.	13.204.610.287	13.204.610.287	12.822.100.000	13.204.610.287
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	3.008.846.713	3.008.846.713	3.000.000.000	3.008.846.713
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	17.796.628.257	17.796.628.257	17.017.000.000	17.796.628.257
MINISTERIO DE HACIENDA	10.004.057.022	10.004.057.022	10.000.000.000	10.004.057.022
Totales Inversiones corrientes al 30/06/2024	121.693.655.576	121.693.655.576	90.701.076.082	121.693.655.576
Totales Inversiones corrientes al 31/12/2023	64.503.678.973	64.503.678.973	43.496.964.200	64.503.678.973
INVERSIONES NO CORRIENTES				
Avalon Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A	9.002.000.000	9.002.000.000	9.002.000.000	9.002.000.000
Bolsa de Valores de Asunción S.A	200.000.000	1.003.000.000	200.000.000	1.003.000.000
Total Inversiones no Corrientes al 30/06/2024			9.202.000.000	10.005.000.000
Total Inversiones no Corrientes al 31/12/2023			9.202.000.000	10.005.000.000

ACCION DE LA BOLSA DE VALORES

CANTIDAD	VALOR NOMINAL	VALOR MERCADO
1 (una)	200.000.000	1.003.000.000
Saldo periodo al 30/06/2024	200.000.000	1.003.000.000
Saldo periodo al 31/12/2023	200.000.000	1.003.000.000

5.6 Créditos:

DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

CONCEPTO	TIPO	CORTO PLAZO G	LARGO PLAZO G
Deudores por Intermediación Moneda Local - Vinculados/Partes	Servicios	322.760.152	0
Deudores por Intermediación Moneda Extranjera	Servicios	3.290.089	0
Total al 30/06/2024		326.050.241	0
Total al 31/12/2023		151.650.594	0

DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

CONCEPTO	CORTO PLAZO G	LARGO PLAZO G
Operaciones de Reporto Extrabursátil Guaraníes	561.092.359	0
Cupones por cobrar	2.144.520	
Total al 30/06/2024		563.236.879
Total al 31/12/2023		552.167.724

5.7 Bienes de Uso:

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				
	SALDOS AL 31/12/2023	ALTAS	BAJAS	REVALÚO DEL PERIODO	SALDOS AL 30/06/2024
Muebles y Útiles	345.569.582	7.636.364	3.752.354	0	349.453.592
Equipo de Informática	977.186.167	22.501.557	727.273	0	998.960.451
Maquinas y Equipos de oficina	29.165.006	0	0	0	29.165.006
Mejora en Propiedad de Terceros	416.804.302	20.927.273	0	0	437.731.575
Rodados	0	0	0	0	0
Total al 30/06/2024		1.768.725.057	51.045.194	4.479.627	1.815.310.624
Total al 31/12/2023		1.833.331.423	132.077.767	196.684.135	1.768.725.057
CUENTAS	DEPRECIACIONES				
	ACUMULADOS AL 31/12/2023	ALTAS	BAJAS	REVALÚO DEL PERIODO	SALDOS AL 30/06/2023
Muebles y Útiles	178.236.382	28.619.532	0	0	206.855.914
Equipo de Informática	642.230.752	44.998.560	0	0	687.229.312
Maquinas y Equipos de oficina	32.561.776	1.308.282	0	0	33.870.058
Mejora en Propiedad de Terceros	187.301.208	34.053.054	0	0	221.354.262
Rodados	0	0	0	0	0
Totales al 30/06/2024		1.040.330.118	108.979.428	0	1.149.309.546
Totales al 31/12/2023		939.540.700	141.238.618	40.449.200	1.040.330.118

5.8 Cargos Diferidos

CONCEPTO	SALDO INICIAL	SALDO		
		AUMENTOS	AMORTIZACIONES	NETO FINAL
Membresía Mercado Futuro	35.090.895	0	0	35.090.895
Garantía Mercado Futuro	16.947.870	0	0	16.947.870
Totales al 30/06/2024	52.038.765	0	0	52.038.765
Totales al 31/12/2023	52.038.765	0	0	52.038.765

5.9 Intangibles

CONCEPTO	SALDO INICIAL	SALDO		
		AUMENTOS	AMORTIZACIONES	NETO FINAL
Desarrollos Informáticos	331.168.549	84.753.635	6.861.957	409.060.227
Licencias Informáticas	270.356.087	102.607.286	149.538.589	223.424.784
Licencias a Vencer	229.487.499	55.763.226	58.240.500	227.010.225
Totales al 30/06/2024	831.012.135	243.124.147	214.641.046	859.495.236
Totales al 31/12/2023	573.107.341	526.952.898	269.048.104	831.012.135

5.10 Otros activos corrientes y No Corrientes

CONCEPTO	SALDO	
	30/06/2024	31/12/2023
Retención Impuesto al Valor Agregado	0	0
Retención IRE	0	0
Retención IDU	3.329.653	0
Anticipo Impuesto a la Renta	235.540.826	122.872.615
Crédito Fiscal	0	0
Anticipo a Proveedores	40.465.816	10.718.009
Anticipo a Rendir	1.000.000	0
Operaciones a liquidar	3.677.182	0
Operaciones a liquidar USD	40.080.466	0
Seguros a Vencer	2.863.635	0
Licencias a Vencer	2.501.946	0
Garantía de Alquiler	24.615.602	24.615.602
Obsequios empresariales en existencia	77.651.957	5.013.653
Inversiones en Otras Empresas	0	0
Servicios Pagados Por Adelantado	38.138.124	0
Alquiler Central Telefónica Pagados Por Adelantado	0	0
Totales Otros activos corrientes	469.865.207	163.219.879
Aranceles Bypass A Devengar	18.917.782	0
Totales Otros activos corrientes	18.917.782	0

5.11 Deudas financieras a corto y largo plazo Sobregiros Bancarios

INSTITUCIÓN	CORTO PLAZO G	LARGO PLAZO G
Banco Continental 53456309 GS	12.775.826.162	0
Banco Continental 17608406 USD	24.663.865.506	0
Banco Río 082678760008 USD	20.592.402	0
Totales al 30/06/2024	37.460.284.070	0
Totales al 31/12/2023	6.371.103.982	0

Préstamos Bancarios

INSTITUCIÓN	CORTO PLAZO G	LARGO PLAZO G
Banco Continental	0	0
Totales al 30/06/2024	0	0
Totales al 31/12/2023	0	0
TOTAL PRÉSTAMOS FINANCIEROS 30/06/2024	37.460.284.070	0
TOTAL PRÉSTAMOS FINANCIEROS 31/12/2023	6.371.103.982	0

5.12 Documentos y cuentas por pagar

CONCEPTO	CORTO PLAZO G	LARGO PLAZO G
N/A	0	0
Totales al 30/06/2024	0	0
Totales al 31/12/2023	0	0

5.13 Acreedores por intermediación

CONCEPTO	CORTO PLAZO G	LARGO PLAZO G
N/A	0	0
Totales al 30/06/2024	0	0
Totales al 31/12/2023	0	0

5.14 Acreedores varios

INSTITUCIÓN	CORTO PLAZO G	LARGO PLAZO G
Acreedores Varios	0	0
Totales al 30/06/2024	0	0
Totales al 31/12/2023	0	0

5.15 Administración de cartera (Corto y largo plazo)

INSTITUCIÓN	CORTO PLAZO G	LARGO PLAZO G
N/A	0	0
Totales al 30/06/2024	0	0
Totales al 31/12/2023	0	0

5.16 Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas

NOMBRE	RELACIÓN	TIPO DE OPERACIÓN	ANTIGÜEDAD DE LA DEUDA	VENCIMIENTO	SALDO AL 30/06/2024	SALDO AL 30/06/2024
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0	0
Totales al 30/06/2024	0	0	0	0	0	0
Totales al 31/12/2023	0	0	0	0	0	0

5.17 Obligaciones por contrato underwriting

EMISOR	TIPO DE RELACIÓN	PLAZO DE VENCIMIENTO DEL CONTRATO	CORTO PLAZO G	LARGO PLAZO G
N/A	N/A	N/A	0	0
Totales al 30/06/2024	0	0	0	0
Totales al 31/12/2023	0	0	0	0

5.18 Otros pasivos corrientes y No corrientes

CONCEPTO	CORRIENTE G	NO CORRIENTE G
Proveedores Moneda Nacional	178.636.440	
Proveedores Moneda Extranjera	21.565.391	0
Acreedores Varios	1.877.778	
Referidores Comerciales	68.730.389	0
Tarjeta de Crédito Empresarial	3.546.167	0
Fondo Pasivo Laboral	10.048.676	0
Vacaciones a Pagar	132.005.666	0
Gratificación Especial a Distribuir	889.564.830	0
Retención Idu A Pagar	3.329.653	0
Aguinaldos a Pagar	210.554.383	0
Sueldos y Jornales a Pagar	170.056.250	0
Honorarios Profesionales a Pagar	56.682.526	0
Otras Gratificaciones a Pagar	106.345.468	0
Totales al 30/06/2024	1.852.943.617	0
Totales al 31/12/2023	1.231.735.299	0

5.19 Saldos y transacciones con personas y empresas relacionadas

NOMBRE	RELACION	TIPO DE OPERACIÓN	SALDOS	
			PERIODO ACTUAL G	PERIODO ANTERIOR G
Avalon Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.	Accionista	Servicios	232.109.836	151.650.594
Totales al 30/06/2024			232.109.836	151.650.594

5.20 Resultado con personas y empresas relacionadas

PERSONA O EMPRESA RELACIONADA	RELACIÓN	TOTAL DE INGRESOS	TOTAL DE EGRESOS
Avalon Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A.	Accionista	1.004.562.079	0
Totales al 30/06/2024		1.004.562.079	0
Totales al 30/06/2023		1.118.210.258	0

5.21 Patrimonio

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2023	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL 30/06/2024
Capital Integrado	34.000.000.000	0	0	34.000.000.000
Reserva de Revaluó	24.823.570	0	0	24.823.570
Prima de Acciones	100.000	0	0	100.000
Reserva Legal	3.283.990.257	459.870.535	0	3.743.860.792
Reserva Facultativa	18.965.228.781	3.261.136.895	0	22.226.365.676
Revaluó de acciones al inicio	771.393.790	0	0	771.393.790
Resultados Acumulados	0	0	0	0
Resultados del Ejercicio	9.197.410.704	9.522.585.310	9.197.410.704	9.522.585.310
TOTAL	66.242.947.102	13.243.592.740	9.197.410.704	70.289.129.138

5.22 Previsiones

CUENTAS	SALDO 31/12/2023	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO 30/06/2024	SALDO 31/12/2023
- DEDUCIDAS DEL ACTIVO	0	0	0	0	0
- INCLUIDAS EN EL PASIVO	0	0	0	0	0
TOTAL	0	0	0	0	0

5.23 Ingresos operativos

5.23.1 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/06/2024	30/06/2023
Intereses Cobrados Cda Guaranes	617.328.470	0
Intereses Cobrados Cda Dolares	305.476.532	0
Intereses Cobrados Bonos Guaranes	966.043.842	0
Dividendos Percibidos	5.608.837.055	3.988.553.483
Intereses Cobrados Bonos Dolares	42.078.341	0
Intereses Cobrados Lrm	17.806.547	0
TOTALES	7.557.570.787	3.988.553.483



5.23.2 Ingresos por operaciones y servicios

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/06/2024	30/06/2023
Ganancia en Operación Bursátil	735.055.238	5.216.671.593
Venta de Servicios Bursátiles	483.049.585	747.052.587
Ingreso Por Estructuración	377.475.017	0
Ganancia en Operación Extrabursátil	9.380.459.014	4.574.297.694
Descuentos obtenidos	0	0
TOTALES	10.976.038.854	10.538.021.874

5.23.3 Otros ingresos operativos

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/06/2024	30/06/2023
Otros Ingresos Operativos	0	0
TOTALES	0	0

5.24 Otros gastos operativos, de comercialización y de

5.24.1 Otros gastos operativos

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/06/2024	30/06/2023
Aranceles Pagados a la CNV	3.092.730	2.942.670
Fondo de Garantía	43.692.031	21.419.609
Canon SEPRELAD	4.082.346	3.936.689
Pérdida en Operaciones	164.712.507	1.104.133.810
Pérdida por Reporto	531.661.459	705.949.089
TOTALES	747.241.073	1.838.381.867

5.24.2 Otros gastos de comercialización

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/06/2024	30/06/2023
Comisiones pagadas	121.445.556	0
Servicio De Envíos Y Custodia De Documentos	69.685.998	0
Capacitación personal	0	39.337.549
TOTALES	191.131.554	39.337.549

5.24.3 Otros gastos de administración

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/06/2024	30/06/2023
Dieta de Directorio	214.000.000	172.000.000
Remuneración Personal Superior	432.000.000	432.000.000
Sueldos	2.976.469.424	2.696.613.628
Bonificación Familiar	3.484.483	1.530.184
Aguinaldo	241.784.165	232.551.014
Vacaciones	69.114.661	0
Aporte Patronal	505.671.713	453.116.217
Gratificaciones Ley 285	928.246.023	678.145.479
Otros beneficios al personal	73.489.229	23.538.864
Otras Gratificaciones	21.475.002	4.125.000
Honorarios Profesionales	7.250.000	64.379.468
Auditoria Externa	48.516.996	48.516.996
Gastos de Representación	15.403.639	5.803.871
Refrigerio	172.800.000	138.008.364
Pre Aviso	4.400.000	22.050.015
Indemnizaciones	-25.072.728	60.071.419
Papelería y Útiles	23.607.666	15.465.347
Servicio de Custodia de títulos	18.558.978	10.871.980
Gastos Generales	321.818	0
Cafetería E Insumos De Cocina	6.752.335	0
Gastos de Escribanía	20.876.496	16.249.137
Gastos de Asamblea	1.158.182	690.910
Gastos y Útiles de Informática	299.187.521	230.515.153
Teléfonos y Comunicaciones	17.919.945	22.713.229
Energía Eléctrica	14.343.637	10.000.909
Combustibles y Lubricantes	49.191.332	35.531.075
IVA Gasto Deducible	10.895.411	347.526.364
Servicios fibra óptica	30.536.352	24.140.228
Gastos no Deducibles	428.076.558	29.831.122
Seguro Medico del Personal	198.534.124	170.764.813
Expensas	25.339.945	19.622.673
Mantenimiento y Reparacion de Rodados.	63.636	0
Tasas Y Patentes	56.700	0
Servicio de Limpieza	40.851.635	40.319.919
Uniforme	2.406.363	8.030.887
Suscripciones	26.093.715	41.789.748
Servicios De Consultoría	55.108.595	11.777.131
Obsequios Empresariales	22.427.263	36.439.707
Capacitación personal	28.353.177	0
Viatico, movilidad y Hospedaje	51.116.226	0
Gasto para desarrollo Web	18.000.000	18.165.280
Pérdida por baja de bienes de uso	0	1.822.036
TOTALES	7.078.810.217	6.124.718.167

5.25 Otros ingresos y egresos

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/06/2024	30/06/2023
Otros Ingresos	283.327	25.324.431
Ingresos Varios	283.327	25.324.431
Otros Egresos	35.958.542	29.598.108
Gastos Bancarios	35.958.542	29.598.108

5.26 Resultados financieros

5.26.1 Intereses cobrados

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/06/2024	30/06/2023
Intereses Cobrados Bursátiles	0	1.218.689.217
Intereses Cobrados Extrabursátiles	0	713.658.479
Intereses Cobrados	30.943.791	0
TOTALES	30.943.791	1.932.347.696

5.26.2 Intereses pagados

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/06/2024	30/06/2023
Intereses por Sobregiro	656.876.561	779.264.057
Intereses Pagados Préstamos	0	559.561.643
TOTALES	656.876.561	1.338.825.700

5.27 Resultados extraordinarios

5.27.1 Ingresos extraordinarios

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/06/2024	30/06/2023
N/A	0	0
TOTALES	0	0

5.27.2 Egresos extraordinarios

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/06/2024	30/06/2023
N/A	0	0
TOTALES	0	0

6 Información referente a contingencias y compromisos

6.1 Compromisos Directos No registra

6.2 Contingencias Legales No registra

6.3 Garantías Constituidas

Garantías	Vigencia	Forma de Constitución	Monto Asegurado
Contrato de Garantía	22.01.2024	Garantía por la suma total de Gs. 671.000.000 (Guaraníes seiscientos setenta y un millones) con 671 cortes nominales de 1.000.000 (guaraníes un millón), Bonos con código ISIN PYICA03F2738 emitido por INSTITUTO DE CAPACITACION Y DESARROLLO EMPRESARIAL SAE (INCADE S.A.E.) en fecha 28/12/2021 por valor nominal de Gs. 1.000.000 (GUARANÍES UN MILLON) con fecha de vencimiento el 17/12/2030. La casa de bolsa ha constituido la garantía mencionada en el párrafo precedente, por otros títulos valores a satisfacción de la BVA.	671.000.000

7 Hechos posteriores al cierre del ejercicio

No existen hechos posteriores al cierre del ejercicio que impliquen alteraciones significativas a la estructura patrimonial y resultado del ejercicio.

8 Limitación a la libre disponibilidad de los activos o del patrimonio y cualquier restricción al derecho de propiedad

La firma cuenta con la libre disposición de su patrimonio.

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONTO USD	SALDO AL 30/06/2024	SALDO AL 31/12/2023
Cuentas Clientes				
Banco Continental 76696402	G	0,00	1.968.055.493	1.544.127.214
Citibank 5198720013	G	0,00	144.239	144.239
Banco ITAU 700812608	G	0,00	-	-
Banco Continental 19008407	USD	548,53	24.536.817	11.952.092
Banco Río 08-142640-07	USD	16,68	108.866	102.199
Banco ITAU 750800413	USD	0,00	-	-
Citibank 5198720021	USD	299,60	2.256.578	2.176.172
Sub Total Cuentas Clientes		864,81	1.995.101.993	1.558.501.916
Total Banco Cuenta Clientes		864,81	1.995.101.993	1.558.501.916

9 Cambios Contables

No aplicable.

10 Restricción para distribución de utilidades

No aplicable.

11 Sanciones

No Posee sanciones con la Comisión Nacional de Valores u otras entidades fiscalizadoras.

12 Cuentas de Orden

Los montos expuestos de las cuentas de orden como parte de la información de los estados contables corresponden a:
-Títulos de Capital y Cupones de Intereses de Certificados de Depósitos de Ahorro, Acciones y Pagars. Estos valores se encuentran resguardados en la caja fuerte de una entidad bancaria.

CUENTAS DE ORDEN DEUDORA - DEUDORES CREDITO

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONTO USD	SALDO AL 30/06/2024	SALDO AL 31/12/2023
Valores en custodia - Clientes				
Deudores Crédito Gs.	G	0,00	2.425.231.458	15.618.932.897
Deudores Crédito USD	USD	521.630,23	20.011.134.239	7.943.914
Total Cuentas en custodia		521.630,23	22.436.365.697	15.626.876.811

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORA - ACREEDORES CREDITO

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONTO USD	SALDO AL 30/06/2024	SALDO AL 31/12/2023
Cuentas Clientes				
Deudores Crédito Gs.	G	0,00	2.425.231.458	15.618.932.897
Deudores Crédito USD	USD	521.630,23	20.011.134.239	7.943.914
Total Cuentas en custodia		521.630,23	22.436.365.697	15.626.876.811

CUENTAS DE ORDEN DEUDORA - DISPONIBILIDADES CLIENTES

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONTO USD	SALDO AL 30/06/2024	SALDO AL 31/12/2023
Cuentas Clientes				
Banco Continental 76696402	G	0,00	1.968.055.493	1.544.127.214
Citibank 5198720013	G	0,00	144.239	144.239
Banco ITAU 700812608	G	0,00	-	-
Banco Continental 19008407	USD	548,53	24.536.817	11.952.092
Banco Río 08-142640-07	USD	16,68	108.866	102.199
Banco ITAU 750800413	USD	0,00	-	-
Citibank 5198720021	USD	299,60	2.256.578	2.176.172
Sub Total Cuentas Clientes		864,81	1.995.101.993	1.558.501.916
Total Banco Cuenta Clientes		864,81	1.995.101.993	1.558.501.916

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORA - DISPONIBILIDADES CLIENTES

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONTO USD	SALDO AL 30/06/2024	SALDO AL 31/12/2023
Cuentas Clientes				
Operaciones a Liquidar Gs	G	0,00	1.968.199.732	1.544.271.453
Operaciones a Liquidar USD	USD	864,81	26.902.261	14.230.463
Sub Total Cuentas Clientes		864,81	1.995.101.993	1.558.501.916
Total Operaciones a Liquidar - Clientes		864,81	1.995.101.993	1.558.501.916

GUSTAVO
LORENZO
SEGOVIA VERA
Firmado digitalmente por GUSTAVO LORENZO SEGOVIA VERA
Fecha: 2024.08.14 16:42:43 -04'00'
Gustavo Segovia
Vicepresidente

CESAR DANIEL
FERNANDEZ
SCHNEIDER
Firmado digitalmente por CESAR DANIEL FERNANDEZ SCHNEIDER
Fecha: 2024.08.14 14:30:20 -04'00'
César Fernández
Contador