

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 30 de Septiembre 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 Benitez Riveros
Director	Cristian Bernardino Caballero Sanchez
Síndico	Luis Marcelo Kulman
PLANA EJECUTIVA	
Gerente Financiero	Arnold David Benitez Riveros
Gerente de Operaciones	Yessica Romina Duarte
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
International Markets Manager	Romina Noemi Bernal Rodriguez
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 de : BCA – Benítez Codas & Asociados (Corresponsal en Paraguay KPMG International Cooperative)
- 5.2. Número de Inscripción en el Registro de la CNV : AE 015

6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	TIPO DE VÍNCULO
René Yuri Ruiz Díaz	Presidente
Gustavo Lorenzo Segovia Vera	Vicepresidente
Arnold David Benítez Riveros	Director
Cristian Bernardino Caballero	Director
Silvia Nathalia Ochoa Araya	Director
Luis Marcelo Kulman	Síndico
Silvia Nathalia Ochoa Araya	Gerente de Tecnología
Yessica Romina Duarte	Gerente de Operaciones
Romina Noemi Bernal Rodriguez	International Markets Manager
Sabrina Velazquez Martino	Gerente Comercial
Lidia Noemi Pereira	Gerente de Talento Humano
Aleidi Cristina Brites	Gerente de Inteligencia de Negocios
Lidia Liz Paola Coronel Carmona	Auditora Interna
Banco Continental S.A.E.C.A.	Vinculación por Activos Comprometidos
Cementos Concepcion S.A.E.	Vinculación por Activos Comprometidos
Banco Río S.A.E.C.A.	Vinculación por Activos Comprometidos
Solar Banco S.A.E.	Vinculación por Activos Comprometidos
Banco Río S.A.E.C.A.	Vinculación por Nivel de Endeudamiento
Fondo Mutuo Avalon Renta Fija Guaraníes	Vinculación por Nivel de Endeudamiento

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
 digitalmente por
 GUSTAVO LORENZO
 SEGOVIA VERA
 Fecha: 2024.11.14
 14:55:50 -03'00'
Vicepresidente

CESAR DANIEL FERNANDEZ SCHNEIDER
 Firmado digitalmente
 por CESAR DANIEL
 FERNANDEZ SCHNEIDER
 Fecha: 2024.11.14
 11:49:57 -03'00'
César Fernández
Contador

BALANCE GENERAL AL 30/09/2024
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR CERRADO EL
31/12/2023
 (Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	NOTA	30/09/2024	31/12/2023	PASIVO	NOTA	30/09/2024	31/12/2023
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES		7.036.079.763	249.750.540	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR		29.997.795.158	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	7.033.079.763	246.750.540	Operaciones en Reporto		29.997.795.158	3.219.660.198
INVERSIONES TEMPORALES	5.5	124.260.125.167	64.503.678.973	PRÉSTAMOS FINANCIEROS	5.11	40.479.476.406	6.371.103.982
Títulos de Renta Variable		13.741.749.551	41.501.345.833	Préstamos en Bancos		0	0
Títulos de Renta Fija		85.746.891.691	19.775.846.772	Sobregiro en Cuenta Corriente		40.479.476.406	6.371.103.982
Títulos en Reporto		24.771.483.925	3.226.486.368				
Menos: Previsión por menor valor		0	0	PROVISIONES		996.463.984	171.466.968
CRÉDITOS	5.6	917.511.296	703.818.318	Impuesto a la Renta a Pagar		769.923.359	0
Deudores por Intermediación		348.413.849	151.650.594	Aportes y Retenciones a Pagar		193.604.027	147.805.595
Documentos y Cuentas por Cobrar		569.097.447	552.167.724	Impuesto a Valor Agregado a Pagar		32.936.598	23.661.373
OTROS ACTIVOS	5.10	575.471.117	163.219.879	OTROS PASIVOS	5.18	2.023.614.533	1.231.735.299
Otros Activos Corrientes		575.471.117	163.219.879	Otros Pasivos Corrientes		2.023.614.533	1.231.735.299
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		132.789.187.343	65.620.467.710	TOTAL PASIVO CORRIENTE		73.497.350.081	10.993.966.447
ACTIVO NO CORRIENTE				TOTAL PASIVO		73.497.350.081	10.993.966.447
INVERSIONES PERMANENTES	5.5	10.005.000.000	10.005.000.000	PATRIMONIO NETO	5.21	70.933.778.633	66.242.947.102
Títulos Renta Variable		9.002.000.000	9.002.000.000	TOTAL PATRIMONIO NETO		70.933.778.633	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	751.927.295	728.394.939				
Bienes de Uso		1.961.502.459	1.768.725.057				
Depreciación Acumulada		-1.209.575.164	-1.040.330.118				
ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS		875.555.180	883.050.900				
Licencias y Marcas	5.9	451.397.056	831.012.135				
Membresía Mercado de Divisas	5.8	52.038.765	52.038.765				
Desarrollos Informáticos	5.9	498.875.487	0				
(Amortización Acumulada)		-126.756.128	0				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	5.10	9.458.896	0				
Gastos no Devengados		9.458.896	0				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		11.641.941.371	11.616.445.839				
TOTAL ACTIVO		144.431.128.714	77.236.913.549	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		144.431.128.714	77.236.913.549

CUENTAS DE ORDEN	NOTA	30/09/2024	31/12/2023	CUENTAS DE ORDEN	NOTA	30/09/2024	31/12/2023
Deudores Crédito Gs.	12	2.677.671.920	15.618.932.897	Acreedor Gs.	12	2.677.671.920	15.618.932.897
Deudores Crédito USD	12	5.940.756.752	7.943.914	Acreedor USD	12	5.940.756.752	7.943.914
Disponibilidades	12	1.582.239.331	1.558.501.916	Operaciones a Liquidar	12	1.582.239.331	1.558.501.916

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

**GUSTAVO
LORENZO
SEGOVIA
VERA**

Firmado
digitalmente por
GUSTAVO LORENZO
SEGOVIA VERA
Fecha: 2024.11.14
16:58:27 -03'00'

Gustavo Segovia
Vicepresidente

**CESAR DANIEL
FERNANDEZ
SCHNEIDER**

Firmado digitalmente
por CESAR DANIEL
FERNANDEZ
SCHNEIDER
Fecha: 2024.11.14
11:50:31 -03'00'

César Fernández
Contador

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

CONCEPTO	NOTA	30/09/2024	30/09/2023
INGRESOS OPERATIVOS		25.275.036.140	22.165.820.419
Comisiones por Operaciones en Rueda			
Comisiones por Operaciones Fuera de Rueda			
Comisiones por Contratos de Colocación Primaria			
- Ingresos por Intereses y Dividendos de Cartera Propia	5.23.1	9.223.626.535	3.988.553.483
- Ingresos por Operaciones y Servicios	5.23.2	14.382.257.308	16.600.745.782
- Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas.	5.20	1.669.152.297	1.576.521.154
GASTOS OPERATIVOS		-1.597.620.938	-2.615.349.803
Aranceles por Negociación Bolsa de Valores		-346.829.994	-203.832.829
Otros Gastos Operativos	5.24.1	-1.250.790.944	-2.411.516.974
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		23.677.415.202	19.550.470.616
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN		-412.432.256	-469.887.806
Publicidad		-139.596.269	-400.557.908
Otros Gastos de Comercialización	5.24.2	-272.835.987	-69.329.898
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		-11.190.813.427	-10.045.758.000
Previsión, Amortización y Depreciaciones		-215.452.278	-182.241.751
Mantenimiento		-27.277.058	-4.709.536
Alquileres		-249.746.834	-243.257.901
Gastos Generales		0	-199.482.452
Seguros		-4.235.457	-8.710.845
Impuestos, Tasas y Contribuciones		-51.259.950	-71.125.042
Otros Gastos de Administración	5.24.3	-10.642.841.850	-9.336.230.473
RESULTADO OPERATIVO NETO		12.074.169.519	9.034.824.810
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	5.25	-44.961.210	-29.599.694
Otros Ingresos		3.406.585	25.687.395
Otros Egresos		-48.367.795	-55.287.089
RESULTADOS FINANCIEROS			
Generados por activos		42.313.262	3.914.858.439
Intereses Cobrados	5.26.1	61.440.481	3.905.740.598
Diferencias de Cambio		-19.127.219	9.117.841
Generados por pasivos		-1.134.363.407	-2.826.468.931
Intereses Pagados	5.26.2	-1.134.363.407	-2.826.468.931
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		10.937.158.164	10.093.614.624
IMPUESTO A LA RENTA		-769.923.359	-483.693.859
RESULTADO DEL EJERCICIO		10.167.234.805	9.609.920.765

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

GUSTAVO LORENZO SEGOVIA VERA
 Firmado digitalmente por
 GUSTAVO LORENZO SEGOVIA VERA
 Fecha: 2024.11.14 16:58:57 -03'00'
Vicepresidente

CESAR DANIEL FERNANDEZ SCHNEIDER
 Firmado digitalmente por
 CESAR DANIEL FERNANDEZ SCHNEIDER
 Fecha: 2024.11.14 11:50:54 -03'00'
César Fernández Contador

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

	30/09/2024	30/09/2023
Flujo de Efectivo por las Actividades Operativas		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	20.552.330.417	20.587.779.139
Efectivo pagado a empleados	-5.715.520.455	-5.653.106.860
Efectivo generado (usado por las actividades)	14.210.640.167	-4.783.812.543
Total de efectivo de las actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	29.047.450.129	10.150.859.736
(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	29.047.450.129	10.150.859.736
Impuesto a la Renta	0	-58.168.015
Efectivo neto de actividades de operación	29.047.450.129	10.092.691.721
Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión		
Inversiones en otras empresas	5.457.316.068	-2.700.600.000
Inversiones temporarias	-56.141.656.715	28.973.856.594
Compra/Venta de Propiedad, planta y equipo	-192.777.402	70.656.704
Dividendos pagados	0	0
Dividendos cobrados	0	3.988.553.483
Efectivo neto por (o usado) en actividades de inversión	-50.877.118.049	30.332.466.781
Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento		
Proveniente de préstamos y otras deudas	34.111.527.582	-26.159.917.632
Intereses pagados	0	-5.188.868.036
Dividendos pagados	-5.476.403.274	-5.476.403.274
Efectivo neto en actividades de financiamiento	28.635.124.308	-36.825.188.942
Diferencia de Cambio	-19.127.165	9.117.841
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	6.786.329.223	3.599.969.560
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	249.750.540	1.887.712.085
Efectivo y su equivalente al cierre del período	7.036.079.763	5.487.681.645

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

**GUSTAVO
LORENZO
SEGOVIA
VERA**

Firmado
digitalmente por
GUSTAVO LORENZO
SEGOVIA VERA
Fecha: 2024.11.14
16:59:12 -03'00'

Gustavo Segovia
Vicepresidente

**CESAR
DANIEL
FERNANDEZ
SCHNEIDER**

Firmado digitalmente
por CESAR DANIEL
FERNANDEZ
SCHNEIDER
Fecha: 2024.11.14
11:51:17 -03'00'

César Fernández
Contador

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
CORRESPONDIENTE AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
 (Expresado en Guaraníes)

MOVIMIENTOS	CAPITAL				RESERVAS				RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	SUSCRITO	A INTEGRAR	PRIMA	INTEGRADO	LEGAL	FACULTATIVA	R. ACCIONES	REVALÚO	ACUMULADOS	DEL EJERCICIO	30/09/2024	30/09/2023
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	10.167.234.805		
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	10.167.234.805	70.933.778.633	
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	9.609.920.765	0	66.655.457.163

GUSTAVO
LORENZO
SEGOVIA VERA
Firmado digitalmente
por GUSTAVO
LORENZO SEGOVIA
VERA
Fecha: 2024.11.14
16:59:28 -03'00'

Gustavo Segovia
Vicepresidente

CESAR DANIEL
FERNANDEZ
SCHNEIDER
Firmado digitalmente
por CESAR DANIEL
FERNANDEZ
SCHNEIDER
Fecha: 2024.11.14
11:51:37 -03'00'

César Fernández
Contador

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1 CONSIDERACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 30 de Septiembre de 2024 fueron aprobados por Acta de Directorio Nro. 210 de fecha 31 de Octubre 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.

Inscrita 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	30/09/2024	30/09/2023	31/12/2023
Tipo de cambio comprador	7.789,90	7.288,81	7.263,59
Tipo de cambio vendedor	7.796,79	7.290,82	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 30/09/2024	SALDO PERIODO EN G AL 30/09/2024	CAMBIO CIERRE EJERCICIO AL 31/12/2023	SALDO AL CIERRE EJERCICIO EN G AL 31/12/2023
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
BANCOS						
Banco Continental 190084	USD	0	7.789,90	0	7.789,90	11.952.092
Banco Continental 340682	USD	13,20	7.789,90	102.827	7.789,90	169.314
Banco Continental 256426	USD	0,00	7.789,90	4.986	7.789,90	0
Banco Sudameris	USD	0,00	7.789,90	0	7.789,90	69.280.121
Banco Sudameris	USD	5.576,00	7.789,90	43.436.482	7.789,90	36.593.966
Banco RIO	USD	1,66	7.789,90	12.931	7.789,90	7.629.384
Bancop	USD	3.302,00	7.789,90	25.722.250	7.789,90	24.703.470
Citibank Paraguay	USD	0,00	7.789,90	0	7.789,90	2.176.172
Ueno Bank	USD	261,66	7.789,90	2.038.305	7.789,90	1.899.284
Banco Atlas	USD	1.060,89	7.789,90	8.264.227	7.789,90	2.439.114
Fic S.A. de Finanzas	USD	287,00	7.789,90	2.235.701	7.789,90	2.084.650
Solar Banco	USD	0,12	7.789,90	935	7.789,90	0
Banco BASA	USD	5.000,00	7.789,90	38.949.500	7.789,90	36.317.950
CREDITOS						
Cientes Moneda Extranjera	USD	831,75	7.789,90	6.479.249	7.789,90	7.555.586
INVERSIONES TEMPORARIAS						
Títulos de Renta Fija CDA	USD	5.825.499,03	7.789,90	45.380.054.894	7.789,90	2.779.450.629
TOTAL ACTIVO		5.841.833,31		45.507.302.287		2.982.251.732

5.2.2 Pasivos en moneda extranjera

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA CLASE	MONEDA EXTRANJERA MONTO	CAMBIO CIERRE PERIODO AL 30/09/2024	SALDO PERIODO EN G AL 30/09/2024	CAMBIO CIERRE EJERCICIO AL 31/12/2023	SALDO AL CIERRE EJERCICIO EN G AL 31/12/2023
OBLIGACIONES COMERCIALES						
Proveedores Moneda Extranjera	USD	353,46	7.796,79	2.755.858	7.283,62	1.602.396
Reporto en Moneda Extranjera	USD	699.943,96	7.796,79	5.457.316.068	7.283,62	109.527.073
OBLIGACIONES FINANCIERAS						
Banco Continental	USD	196.068,69	7.796,79	1.528.706.402	7.283,62	2.958.095.139
Banco Rio	USD	4.995.292,86	7.796,79	38.947.249.420	7.283,62	0
TOTAL PASIVO	USD	5.891.658,97		45.936.027.748		3.069.224.608

5.3 Diferencia de cambio moneda extranjera.

CONCEPTO	TIPO DE CAMBIO AL 30/09/2024	MONTO AJUSTADO AL 30/09/2024	TIPO DE CAMBIO AL 31/12/2023	MONTO AJUSTADO AL 31/12/2023
Ganancias por valuación de Activos monetario en moneda extranjera	7.789,90	0	7.263,59	13.739.076
Ganancias por valuación de Pasivos monetario en moneda extranjera	7.796,79	0	7.283,62	0
Pérdidas por valuación de Activos monetarios en moneda Extranjera	7.789,90	-19.127.219	7.263,59	0
Pérdidas por valuación de Pasivos monetarios en moneda Extranjera	7.796,79	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 30/09/2024	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 30/09/2024	SALDO AL 31/12/2023
Banco Itau 700805688 GS	G	0,00	220.000	0
Banco Continental 71629001	G	0,00	6.852.496.269	1.027.870
Ueno Bank	G	0,00	11.899.102	10.357.760
Banco Sudameris 7881548	G	0,00	0	7.334.999
Banco Sudameris 2896017	G	0,00	5.387.000	5.752.000
Financiera Solar 182965	G	0,00	2.795.114	3.131.612
Banco Nacional de Fomento	G	0,00	18.865.390	18.898.390
Banco Familiar 1889576	G	0,00	4.000.000	4.000.000
Bancop 410057495	G	0,00	7.310.000	5.135.000
Banco Continental 769245	G	0,00	3.467.479	8.282.700
FIC S.A. de Finanzas	G	0,00	190.101	300.101
Banco RIO 01-00187460-08	G	0,00	1.820.680	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	1.574.832	0
Finlatina Gs.	G	0,00	118.864	118.864
Tu Financiera	G	0,00	166.778	166.766
Banco Atlas USD	USD	1.060,89	8.264.227	2.439.114
Banco RIO 844460-2	USD	1,66	12.931	4.372.027
Banco Continental 34068203	USD	13,20	102.827	169.314
Banco Sudameris 7881549	USD	0,00	0	69.280.121
Banco Sudameris 2896017	USD	5.576,00	43.436.482	36.593.966
Banco BASA 10100003184	USD	5.000,00	38.949.500	36.317.950
Bancop 410063533	USD	3.302,00	25.722.250	24.703.470
Banco Continental 256426	USD	0,64	4.986	0
FIC S.A. de Finanzas	USD	287,00	2.235.701	2.084.650
Banco RIO 082678760008	USD	0,00	0	3.155.158
Solar Banco 1122299	USD	0,12	935	0
Ueno Bank 469796002	USD	261,66	2.038.305	1.899.284
Sub Total Cuentas Propias		15.503,17	7.033.079.763	246.750.540
Total Bancos		15.503,17	7.033.079.763	246.750.540
TOTAL DISPONIBILIDADES		15.503,17	7.036.079.763	249.750.540

5.5 Inversiones:

INFORMACIÓN SOBRE EL DOCUMENTO Y EMISOR					INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR AL 30/09/2024		
EMISOR	TIPO DE TÍTULO	CANTIDAD DE TÍTULOS	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR CONTABLE	CAPITAL	RESULTADO	PATRIMONIO NETO
INVERSIONES TEMPORARIAS							
TÍTULOS DE RENTA FIJA							
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	500.000.000	533.967.038	2.055.681.870.981	427.990.394.959	3.613.230.245.552
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	CDA	1	1.000.000.000	1.052.176.050	2.055.681.870.981	427.990.394.959	3.613.230.245.552
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	1	10.000.000	10.007.459	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	1	150.000.000	150.451.001	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	1	300.000.000	294.065.516	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	6	500.000.000	3.117.301.762	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	1	550.000.000	582.107.473	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	1	600.000.000	590.669.930	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	CDA	1	260.000.000	282.071.094	570.000.000.000	211.910.906.693	1.255.705.546.681
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	58.000.000	59.544.149	450.707.300.000	45.806.618.404	595.040.117.730
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	500.000.000	586.948.816	450.707.300.000	45.806.618.404	595.040.117.730
FINANCIERA FIC SAECA	CDA	6	100.000.000	604.882.535	129.770.000.000	3.562.327.213	143.577.442.896
SOLAR BANCO S.A.E	CDA	24	250.000.000	6.083.424.281	160.486.300.000	21.733.212.000	244.244.321.785
SOLAR BANCO S.A.E	CDA	8	500.000.000	4.009.247.819	160.486.300.000	21.733.212.000	244.244.321.785
TU FINANCIERA SAECA	CDA	2	100.000.000	201.100.585	86.196.000.000	42.575.222.174	193.523.339.060
UENO BANK S.A.	CDA	1	660.000.000	656.009.648	820.422.681.614	158.426.142.000	1.302.437.448.188
BANCO ATLAS S.A.	CDA	1	201.047.28	1.566.266.853	500.000.000.000	228.990.396.862	1.324.068.132.573
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	1	14.909.82	116.155.547	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	1	50.097.30	390.285.013	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	1	69.582.67	542.086.565	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO CONTINENTAL SAECA	CDA	20	2.004.137.50	15.613.313.115	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	4.793.92	37.347.225	450.707.300.000	45.806.618.404	595.040.117.730
BANCO RIO S.A.E.C.A.	CDA	1	98.673.24	768.717.811	450.707.300.000	45.806.618.404	595.040.117.730
FINANCIERA FIC SAECA	CDA	20	501.545.66	3.907.311.465	129.770.000.000	3.562.327.213	143.577.442.896
FINANCIERA FIC SAECA	CDA	1	26.061.98	203.036.894	129.770.000.000	3.562.327.213	143.577.442.896
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	CDA	12	240.773.40	1.875.754.775	112.500.000.000	14.726.604.494	161.770.152.400
SOLAR BANCO S.A.E	CDA	10	250.508.10	1.951.593.343	160.486.300.000	21.733.212.000	244.244.321.785
SOLAR BANCO S.A.E	CDA	5	250.508.05	1.951.592.953	160.486.300.000	21.733.212.000	244.244.321.785
UENO BANK S.A.	CDA	7	139.226.85	1.084.652.327	820.422.681.614	158.426.142.000	1.302.437.448.188
BANCO CONTINENTAL SAECA	BONOS	10.669	10.669.000.000	10.896.820.570	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO CONTINENTAL SAECA	BONOS	50	50.000.000	50.641.700	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	BONOS	664	664.000.000	668.889.696	570.000.000.000	211.910.906.693	1.255.705.546.681
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	BONOS	2.358	2.358.000.000	2.448.422.226	570.000.000.000	211.910.906.693	1.255.705.546.681
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	BONOS	2.273	2.273.000.000	2.653.518.384	720.000.000.000	-92.699.263.380	247.925.605.275
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	BONOS	790	790.000.000	795.074.960	720.000.000.000	-92.699.263.380	247.925.605.275
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	BONOS	470	470.000.000	497.918.000	720.000.000.000	-92.699.263.380	247.925.605.275
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	BONOS	2.209	2.209.000.000	2.321.530.878	720.000.000.000	-92.699.263.380	247.925.605.275
INCADE S.A.	BONOS	731	731.000.000	735.260.999	43.700.000.000	12.963.963.606	151.184.171.350
TAPE RUVICHA S.A.E.C.A	BONOS	9	9.000.000	9.243.936	211.300.000.000	13.958.358.117	260.829.849.472
BANCO RIO S.A.E.C.A.	BONOS	4	4.000	30.252.012	450.707.300.000	45.806.618.404	595.040.117.730
BANCO CONTINENTAL SAECA	BONOS	1.050	1.050.000	8.312.996.083	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO CONTINENTAL SAECA	BONOS	887	887.000	7.028.692.913	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	LETRAS	50	500.000.000	475.540.292	-----	-----	-----
Total Títulos de Renta Fija al 30/09/2024			26.766.792.866	85.746.891.691			

TÍTULOS DE RENTA VARIABLE							
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	ACCIONES	2.466	246.600.000	668.091.262	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
BANCO RIO S.A.E.C.A.	ACCIONES	126.834	12.683.400.000	13.073.658.289	450.707.300.000	45.806.618.404	595.040.117.730
Total títulos Renta Variable al 30/09/2024			12.930.000.000	13.741.749.551			

TÍTULOS EN REPORTEO							
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	BONOS	1.283	1.283.000.000	1.359.210.200	720.000.000.000	-92.699.263.380	247.925.605.275
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.	BONOS	894	894.000.000	884.528.964	327.245.000.000	101.107.000.000	793.484.000.000
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	BONOS	9.992	9.992.000.000	10.152.941.144	720.000.000.000	-92.699.263.380	247.925.605.275
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	BONOS	606	606.000.000	629.238.282	570.000.000.000	211.910.906.693	1.255.705.546.681
BANCO CONTINENTAL SAECA	BONOS	11.500	11.500.000.000	11.745.565.335	2.702.496.877.765	756.106.709.815	4.948.430.899.613
Total títulos reportados al 30/09/2024			24.275.000.000	24.771.483.925			

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

Total al 30/09/2024			63.971.792.866	124.260.125.167			
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 30/09/2024			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 NACIONAL DE FOMENTO	530.976.037	533.967.038	500.000.000	533.967.038
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	1.051.212.349	1.052.176.050	1.000.000.000	1.052.176.050
BANCO CONTINENTAL SAECA	9.996.396	10.007.459	10.000.000	10.007.459
BANCO CONTINENTAL SAECA	150.096.598	150.451.001	150.000.000	150.451.001
BANCO CONTINENTAL SAECA	293.795.350	294.065.516	300.000.000	294.065.516
BANCO CONTINENTAL SAECA	3.109.088.819	3.117.301.762	500.000.000	3.117.301.762
BANCO CONTINENTAL SAECA	581.211.610	582.107.473	550.000.000	582.107.473
BANCO CONTINENTAL SAECA	590.219.926	590.669.930	600.000.000	590.669.930
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	281.858.571	282.071.094	260.000.000	282.071.094
BANCO RIO S.A.E.C.A.	59.327.966	59.544.149	58.000.000	59.544.149
BANCO RIO S.A.E.C.A.	583.297.068	586.948.816	500.000.000	586.948.816
FINANCIERA FIC SAECA	601.946.820	604.882.535	100.000.000	604.882.535
SOLAR BANCO S.A.E	6.076.191.960	6.083.424.281	250.000.000	6.083.424.281
SOLAR BANCO S.A.E	4.004.481.520	4.009.247.819	500.000.000	4.009.247.819
TU FINANCIERA SAECA	200.000.000	201.100.585	100.000.000	201.100.585
UENO BANK S.A.	651.777.508	656.009.648	660.000.000	656.009.648
BANCO ATLAS S.A.	200.329.42	1.566.266.853	201.047,28	1.566.266.853
BANCO CONTINENTAL SAECA	14.835,31	116.155.547	14.909,82	116.155.547
BANCO CONTINENTAL SAECA	49.888,76	390.285.013	50.097,30	390.285.013
BANCO CONTINENTAL SAECA	69.254,82	542.086.565	69.582,67	542.086.565
BANCO CONTINENTAL SAECA	2.000.000,00	15.613.313.115	2.004.137,50	15.613.313.115
BANCO RIO S.A.E.C.A.	4.788,54	37.347.225	4.793,92	37.347.225
BANCO RIO S.A.E.C.A.	98.567,47	768.717.811	98.673,24	768.717.811
FINANCIERA FIC SAECA	500.109,86	3.907.311.465	501.545,66	3.907.311.465
FINANCIERA FIC SAECA	26.000,00	203.036.894	26.061,98	203.036.894
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	240.000,00	1.875.754.775	240.773,40	1.875.754.775
SOLAR BANCO S.A.E	250.000,00	1.951.593.343	250.508,10	1.951.593.343
SOLAR BANCO S.A.E	250.000,00	1.951.592.953	250.508,05	1.951.592.953
UENO BANK S.A.	138.927,60	1.084.652.327	139.226,85	1.084.652.327
BANCO CONTINENTAL SAECA	10.667.431.657	10.896.820.570	1.000.000	10.896.820.570
BANCO CONTINENTAL SAECA	49.506.900	50.641.700	1.000.000	50.641.700
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	668.043.760	668.889.696	1.000.000	668.889.696
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	2.423.922.606	2.448.422.226	1.000.000	2.448.422.226
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	2.648.288.211	2.653.518.384	1.000.000	2.653.518.384
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	788.084.250	795.074.960	1.000.000	795.074.960
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	497.039.100	497.918.000	1.000.000	497.918.000
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	2.284.024.267	2.321.530.878	1.000.000	2.321.530.878
INCADE S.A.	734.119.177	735.260.999	1.000.000	735.260.999
TAPE RUVICHA S.A.E.C.A	9.000.324	9.243.936	1.000.000	9.243.936
BANCO RIO S.A.E.C.A.	3.877,11	30.252.012	1.000,00	30.252.012
BANCO CONTINENTAL SAECA	1.049.908,65	8.312.996.083	1.000,00	8.312.996.083
BANCO CONTINENTAL SAECA	886.913,07	7.028.692.913	1.000,00	7.028.692.913
BANCO CENTRAL DEL PARAGUAY	468.465.231	475.540.292	100.000.000	475.540.292
BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	649.900.000	668.091.262	100.000	668.091.262
BANCO RIO S.A.E.C.A.	13.936.301.000	13.073.658.289	100.000	13.073.658.289
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	1.356.810.990	1.359.210.200	1.000.000	1.359.210.200
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.	884.528.964	884.528.964	1.000.000	884.528.964
CEMENTOS CONCEPCIÓN SAE	10.063.482.768	10.152.941.144	1.000.000	10.152.941.144
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A	622.941.942	629.238.282	1.000.000	629.238.282
BANCO CONTINENTAL SAECA	11.498.309.500	11.745.565.335	1.000.000	11.745.565.335
Totales Inversiones corrientes al 30/09/2024	79.031.462.546	124.260.125.167	6.157.054.866	124.260.125.167
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 30/09/2024	9.202.000.000	10.005.000.000	9.202.000.000	10.005.000.000
Total Inversiones no Corrientes al 31/12/2023	9.202.000.000	10.005.000.000	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 30/09/2024	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 ₡	LARGO PLAZO ₡
Deudores por Intermediación Moneda Local - Vinculados/Partes	Servicios	341.934.600	0
Deudores por Intermediación Moneda Extranjera	Servicios	6.479.249	0
Total al 30/09/2024		348.413.849	0
Total al 31/12/2023		151.650.594	0

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

CONCEPTO	CORTO PLAZO ₡	LARGO PLAZO ₡
Operaciones de Reporto Extrabursátil Guaraníes	569.097.447	0
Cupones por cobrar	0	
Total al 30/09/2024	569.097.447	0
Total al 31/12/2023	552.167.724	0

5.7 Bienes de Uso:

CUENTAS	VALORES DE ORIGEN				
	SALDOS AL 31/12/2023	ALTAS	BAJAS	REVALÚO DEL PERIODO	SALDOS AL 30/09/2024
Muebles y Útiles	345.569.582	21.454.546	3.752.354	0	363.271.774
Equipo de Informática	977.186.167	153.784.301	727.273	0	1.130.243.195
Maquinas y Equipos de oficina	29.165.006	1.090.909	0	0	30.255.915
Mejora en Propiedad de Terceros	416.804.302	20.927.273	0	0	437.731.575
Rodados	0	0	0	0	0
Total al 30/09/2024	1.768.725.057	197.257.029	4.479.627	0	1.961.502.459
Total al 31/12/2023	1.833.331.423	132.077.767	196.684.133	0	1.768.725.057

CUENTAS	DEPRECIACIONES					
	ACUMULADOS AL 31/12/2023	ALTAS	BAJAS	REVALÚO DEL PERIODO	ACUMULADO AL CIERRE	SALDOS AL 30/09/2024
Muebles y Útiles	178.236.382	42.929.298	0	0	221.165.680	221.165.680
Equipo de Informática	642.230.752	73.273.744	0	0	715.504.496	715.504.496
Maquinas y Equipos de oficina	32.561.776	1.962.423	0	0	34.524.199	34.524.199
Mejora en Propiedad de Terceros	187.301.208	51.079.581	0	0	238.380.789	238.380.789
Rodados	0	0	0	0	0	0
Totales al 30/09/2024	1.040.330.118	169.245.046	0	0	1.209.575.164	1.209.575.164
Totales al 31/12/2023	939.540.700	141.238.618	40.449.200	0	1.040.330.118	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 30/09/2024	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	174.268.343	257.178.467	187.445.963
Licencias a Vencer	229.487.499	55.763.226	58.240.500	227.010.225
Totales al 30/09/2024	831.012.135	314.785.204	322.280.924	823.516.415
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	
	30/09/2024	31/12/2023
Retención Impuesto al Valor Agregado	0	0
Retención IRE	0	0
Retención IDU	0	0
Anticipo Impuesto a la Renta	460.877.250	122.872.615
Crédito Fiscal	211.915	
Anticipo a Proveedores	17.822.150	10.718.009
Anticipo a Rendir	154.470	0
Operaciones a liquidar	0	0
Operaciones a liquidar USD	0	0
Seguros a Vencer	1.491.816	0
Licencias a Vencer	13.462.999	0
Garantía de Alquiler	24.615.602	24.615.602
Obsequios empresariales en existencia	42.741.251	5.013.653
Inversiones en Otras Empresas	0	
Servicios Pagados Por Adelantado	14.093.664	0
Alquiler Central Telefónica Pagados Por Adelantado	0	0
Totales Otros activos corrientes	575.471.117	163.219.879
Aranceles Bypasa A Devengar	9.458.896	0
Totales Otros activos no corrientes	9.458.896	0

5.11 Deudas financieras a corto y largo plazo Sobregiros Bancarios

INSTITUCIÓN	CORTO PLAZO G	LARGO PLAZO G
Banco Continental 53456309 GS	3.520.584	0
Banco Continental 17608406 USD	1.528.701.334	0
Banco Rio 082678760008 USD	38.947.249.420	0
Banco Continental 19008407 Usd	5.068	0
Totales al 30/09/2024	40.479.476.406	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 30/09/2024	0	0
Totales al 31/12/2023	0	0
TOTAL PRÉSTAMOS FINANCIEROS 30/09/2024	40.479.476.406	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 30/09/2024	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 30/09/2024	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 30/09/2024	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 30/09/2024	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 30/09/2024	SALDO AL 30/09/2024
N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0	0
Totales al 30/09/2024	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 30/09/2024	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	124.720.199	0
Proveedores Moneda Extranjera	2.755.858	0
Acreedores Varios	210.791	0
Referidores Comerciales	48.022.835	0
Fondo Pasivo Laboral	10.048.676	0
Vacaciones a Pagar	147.757.666	0
Gratificación Especial a Distribuir	916.271.791	0
Operaciones a Liquidar	42.839.464	0
Aguinaldos a Pagar	339.328.311	0
Sueldos y Jornales a Pagar	163.114.626	0
Honorarios Profesionales a Pagar	75.689.486	0
Otras Gratificaciones a Pagar	152.854.830	0
Totales al 30/09/2024	2.023.614.533	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	341.934.600	151.650.594
Totales al 30/09/2024			341.934.600	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	1.669.152.297	0
Totales al 30/09/2024		1.669.152.297	0
Totales al 30/09/2023		1.576.521.154	0

5.21 Patrimonio

CONCEPTO	SALDO AL 31/12/2023	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL 30/09/2024
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	10.167.234.805	9.197.410.704	10.167.234.805
TOTAL	66.242.947.102	13.888.242.235	9.197.410.704	70.933.778.633

5.22 Previsiones

CUENTAS	SALDO 31/12/2023	AUMENTOS	DISMINUCION	SALDO 30/09/2024	SALDO 30/09/2023
- 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	
	30/09/2024	30/09/2023
Intereses Cobrados Cda Guaranies	926.374.964	0
Intereses Cobrados Cda Dolares	473.066.211	0
Intereses Cobrados Bonos Guaranies	1.906.304.756	0
Dividendos Percibidos	5.608.837.055	3.988.553.483
Intereses Cobrados Bonos Dolares	284.161.941	0
Intereses Cobrados Lrm	24.881.608	0
TOTALES	9.223.626.535	3.988.553.483

5.23.2 Ingresos por operaciones y servicios

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2024	30/09/2023
Ganancia en Operación Bursátil	920.226.855	5.920.085.676
Venta de Servicios Bursátiles	700.095.222	880.590.811
Ingreso Por Estructuración	584.595.667	0
Ganancia en Operación Extrabursátil	12.177.339.564	9.800.069.295
Descuentos obtenidos	0	0
TOTALES	14.382.257.308	16.600.745.782

5.23.3 Otros ingresos operativos

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2024	30/09/2023
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	
	30/09/2024	30/09/2023
Aranceles Pagados a la CNV	3.092.730	3.561.216
Fondo de Garantía	66.864.699	41.619.964
Canon SEPRELAD	4.082.346	3.936.689
Pérdida en Operaciones	201.754.600	1.549.017.552
Perdida por Reporto	974.996.569	813.381.553
TOTALES	1.250.790.944	2.411.516.974

5.24.2 Otros gastos de comercialización

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2024	30/09/2023
Comisiones pagadas	167.645.089	18.419.626
Servicio De Envios Y Custodia De Documentos	105.190.898	0
Capacitación personal	0	50.910.272
TOTALES	272.835.987	69.329.898

5.24.3 Otros gastos de administración

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2024	30/09/2023
Dieta de Directorio	328.000.000	272.000.000
Remuneración Personal Superior	648.000.000	648.000.000
Sueldos	4.619.159.230	4.067.873.824
Bonificación Familiar	5.583.214	2.334.296
Aguinaldo	381.203.006	344.628.172
Vacaciones	118.202.996	0
Aporte Patronal	784.278.525	680.825.258
Gratificaciones Ley 285	989.487.345	911.359.075
Otros beneficios al personal	139.978.695	49.949.133
Otras Gratificaciones	33.450.003	6.600.000
Honorarios Profesionales	46.340.909	77.879.468
Auditoria Externa	72.775.494	72.775.494
Gastos de Representación	18.477.827	10.772.451
Refrigerio	273.807.272	223.208.364
Pre Aviso	11.900.000	27.050.015
Indemnizaciones	-20.072.728	62.571.419
Papelera y Útiles	36.077.913	25.028.230
Servicio de Custodia de títulos	35.174.681	36.871.980
Gastos Generales	321.818	0
Cafeteria E Insumos De Cocina	13.026.241	0
Gastos de Escribanía	31.885.587	36.133.228
Gastos de Asamblea	1.158.182	1.854.547
Gastos y Útiles de Informática	464.947.217	393.818.298
Teléfonos y Comunicaciones	26.390.713	39.513.996
Energía Eléctrica	16.625.455	14.131.818
Combustibles y Lubricantes	78.813.670	53.214.591
IVA Gasto Deducible	12.804.109	599.228.097
Servicios fibra óptica	47.005.711	37.476.662
Gastos no Deducibles	612.452.092	39.183.244
Seguro Medico del Personal	321.166.930	266.055.765
Expensas	44.792.044	30.326.379
Mantenimiento y Reparacion de Rodados.	932.272	0
Tasas Y Patentes	56.700	0
Servicio de Limpieza	62.494.367	60.831.004
Uniforme	7.788.818	9.075.433
Suscripciones	47.466.592	68.244.294
Servicios De Consultoría	71.797.426	38.160.472
Obsequios Empresariales	84.244.627	100.268.150
Capacitación personal	52.104.995	0
Viatico, movilidad y Hospedaje	95.741.902	0
Gasto para desarrollo Web	27.000.000	27.165.280
Pérdida por baja de bienes de uso	0	1.822.036
TOTALES	10.642.841.850	9.336.230.473

5.25 Otros ingresos y egresos

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2024	30/09/2023
Otros Ingresos	3.406.585	25.687.395
Ingresos Varios	3.406.585	25.687.395
Otros Egresos	48.367.795	55.287.089
Gastos Bancarios	48.367.795	54.415.089
Egresos Extraordinarios	0	872.000

5.26 Resultados financieros

5.26.1 Intereses cobrados

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2024	30/09/2023
Intereses Cobrados Bursátiles	0	1.638.792.267
Intereses Cobrados Extrabursátiles	0	2.266.948.331
Intereses Cobrados	61.440.481	0
TOTALES	61.440.481	3.905.740.598

5.26.2 Intereses pagados

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2024	30/09/2023
Intereses por Sobregiro	1.134.363.407	2.042.249.755
Intereses Pagados Préstamos	0	784.219.176
TOTALES	1.134.363.407	2.826.468.931

5.27 Resultados extraordinarios

5.27.1 Ingresos extraordinarios

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2024	30/09/2023
N/A	0	0
TOTALES	0	0

5.27.2 Egresos extraordinarios

CONCEPTO	SALDO AL	
	30/09/2024	30/09/2023
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	02.07.2024	Garantía por la suma total de Gs. 701.000.000 (Guaraníes setecientos y un millones) con 701 cortes nominales de 1.000.000 (guaraníes un millón), Bonos con código ISIN PYICA03F2738 emitidos 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.	701.000.000

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. A excepción de las Sigüientes cuentas Bancarias, las cuales conforme a lo establecido en la Res 35/2023 son utilizadas para operaciones de Clientes:

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONTO USD	SALDO AL 30/09/2024	SALDO AL 31/12/2023
Cuentas Clientes				
Banco Continental 76696402	G	0,00	1.571.038.342	1.544.127.214
Citibank 5198720013	G	0,00	144.239	144.239
Banco ITAU 700812608	G	0,00	-	-
Banco Continental 19008407	USD	1.100,00	8.568.890	11.952.092
Banco Río 08-142640-07	USD	14,45	112.564	102.199
Banco ITAU 750800413	USD	0,00	-	-
Citibank 5198720021	USD	304,92	2.375.296	2.176.172
Sub Total Cuentas Clientes		1.419,37	1.582.239.331	1.558.501.916

Total Banco Cuenta Clientes	1.419,37	1.582.239.331	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 Pagarés. 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 30/09/2024	SALDO AL 31/12/2023
Valores en custodia - Clientes				
Deudores Crédito Gs.	G	0,00	2.677.671.920	15.618.932.897
Deudores Crédito USD	U\$D	762.622,98	5.940.756.752	7.943.914
Total Cuentas en custodia		762.622,98	8.618.428.672	15.626.876.811

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORA - ACREEDORES CREDITO

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONTO USD	SALDO AL 30/09/2024	SALDO AL 31/12/2023
Cuentas Clientes				
Deudores Crédito Gs.	G	0,00	2.677.671.920	15.618.932.897
Deudores Crédito USD	U\$D	762.622,98	5.940.756.752	7.943.914
Total Cuentas en custodia		762.622,98	8.618.428.672	15.626.876.811

CUENTAS DE ORDEN DEUDORA - DISPONIBILIDADES CLIENTES

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONTO USD	SALDO AL 30/09/2024	SALDO AL 31/12/2023
Cuentas Clientes				
Banco Continental 76696402	G	0,00	1.571.038.342	1.544.127.214
Citibank 5198720013	G	0,00	144.239	144.239
Banco ITAU 700812608	G	0,00	-	-
Banco Continental 19008407	U\$D	1.100,00	8.568.890	11.952.092
Banco Rio 08-142640-07	U\$D	14,45	112.564	102.199
Banco ITAU 750800413	U\$D	0,00	-	-
Citibank 5198720021	U\$D	304,92	2.375.296	2.176.172
Sub Total Cuentas Clientes		1.419,37	1.582.239.331	1.558.501.916
Total Banco Cuenta Clientes		1.419,37	1.582.239.331	1.558.501.916

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORA - DISPONIBILIDADES CLIENTES

DETALLE	TIPO DE MONEDA	MONTO USD	SALDO AL 30/09/2024	SALDO AL 31/12/2023
Cuentas Clientes				
Operaciones a Liquidar Gs	G	0,00	1.571.182.581	1.544.271.453
Operaciones a Liquidar USD	U\$D	1.419,37	11.056.750	14.230.463
Sub Total Cuentas Clientes		1.419,37	1.582.239.331	1.558.501.916
Total Operaciones a Liquidar - Clientes		1.419,37	1.582.239.331	1.558.501.916

GUSTAVO
LORENZO
SEGOVIA VERA

Gustavo Segovia
Vicepresidente

Firmado digitalmente
por GUSTAVO
LORENZO SEGOVIA
VERA

Fecha: 2024.11.14
16:59:56 -03'00'

CESAR DANIEL
FERNANDEZ SCHNEIDER

César Fernández
Contador

Firmado digitalmente
por CESAR DANIEL
FERNANDEZ SCHNEIDER
Fecha: 2024.11.14
11:52:14 -03'00'