

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

Información al 31 de diciembre de 2023

1. IDENTIFICACIÓN

Nombre o Razón Social : AVALON ADMINISTRADORA DE FONDOS PATRIMONIALES DE INVERSIÓN S.A.
 Registro CNV : Certificado de Registro N° 097_15102021
 Dirección oficina principal : Pitiantuta esq. España - Piso 1
 Teléfono : (+595) 21 611 308
 E-mail : afpisa@avalon.com.py
 Sitio página Web : www.avalon.com.py
 Domicilio Legal : Pitiantuta esq. España - Piso 1

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

Escritura N° 182 : 10 de junio de 2021
 Inscripción en el Registro Público : Matrícula N° 34.864, Serie Comercial, Folio N° 1 de fecha 14 de junio de 2021

Reforma del Estatuto

Escritura N° y Fecha : No Aplicable
 Inscripción en el Registro Público : No Aplicable

3. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
REPRESENTANTES LEGALES	
Presidente	Dario Anibal Brugiati
Vicepresidente	Rene Yuri Ruiz Diaz Angert
DIRECTORIO	
Presidente	Dario Anibal Brugiati
Vicepresidente	Rene Yuri Ruiz Diaz Angert
Director titular	Juan Jose Pando
Síndico titular	Eduardo Alfredo Apud Martinez
PLANA EJECUTIVA	
Auditoría Interna	Lidia Coronel Carmona
Gerente de Administración y Finanzas	Arnold David Benitez Riveros

4. CAPITAL Y PROPIEDADES

Al 31 de Diciembre de 2023, el capital social (de acuerdo con el artículo N° 5 de los estatutos sociales) es de Gs. 10.000.000.000, representado por 100.000 acciones nominativas de Gs. 100.000 cada una, con acciones de la clase Nominativas. En fecha 28/06 el accionista Avalon Casa de Bolsa SA, ha realizado la integración de sus acciones por un total de G 2.700.600.000 a su vez el accionista Fideicomiso de Administración de Negocios y Servicios SA por un total de G 299.400.000, quedando la Sociedad con el capital integrado en un 100%.-

4.1. Capital Emitido	₡ 10.000.000.000
4.2. Capital Suscripto	₡ 10.000.000.000
4.3. Capital Integrado	₡ 10.000.000.000
4.4. Valor nominal de las acciones	₡100.000

CAPITAL INTEGRADO								
N°	Accionista	Serie	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital integrado
1	Avalon Casa de Bolsa S.A.	I-1	1 - 31507	31.507	Nominativas	31.507	3.150.700.000	90,02%
2	Fideicomiso de Administración Negocios y Servicios S.A.	I-2	31508 - 35000	3.493	Nominativas	3.493	349.300.000	9,98%
3	Avalon Casa de Bolsa S.A.	II-3	35001 - 66507	31.507	Nominativas	31.507	3.150.700.000	90,02%
4	Fideicomiso de Administración Negocios y Servicios S.A.	II-4	66508 - 70000	3.493	Nominativas	3.493	349.300.000	9,98%
5	Avalon Casa de Bolsa S.A.	III-5	70001 - 97006	27.006	Nominativas	27.006	2.700.600.000	90,02%
6	Fideicomiso de Administración Negocios y Servicios S.A.	III-6	97007 - 100000	2.994	Nominativas	2.994	299.400.000	9,98%

CAPITAL SUSCRITO								
Nº	Accionista	Serie	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de Participación de capital suscrito
1	Avalon Casa de Bolsa S.A.	-	90.020	90.020	Nominativas	90.020	9.002.000.000	90,02%
2	Fideicomiso de Administración Negocios y Servicios S.A.	-	9.980	9.980	Nominativas	9.980	998.000.000	9,98%

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

5.1. **Auditor Externo Independiente designado:** BCA – Benitez Codas & Asociados (Corresponsal en Paraguay de KPMG International Cooperative)

5.2. **Número de Inscripción en el Registro de la CNV :** AE 015

6. PERSONAS VINCULADAS

PERSONAS VINCULADAS	TIPO DE VÍNCULO
Dario Anibal Brugiati	Presidente
Rene Yuri Ruiz Diaz Angert	Vicepresidente
Juan Jose Pando	Director titular
Eduardo Alfredo Apud Martinez	Síndico titular
Avalon Casa de Bolsa S.A.	Accionista Mayoritario (*)
Fideicomiso de Administración Negocios y Servicios S.A.	Accionista Minoritario (**)
Lidia Coronel Carmona	Auditoría Interna
Arnold David Benitez Riveros	Gerente de Administracion y Finanzas
Banco Continental S.A.E.C.A.	Vinculación por Activos Comprometidos
Cementos Concepción Sociedad Anónima Emisora	Vinculación por Activos Comprometidos
Instituto de Capacitación y Desarrollo Empresarial Sociedad Anónima	Vinculación por Activos Comprometidos
Ministerio de Hacienda	Vinculación por Activos Comprometidos

(*) Accionista Mayoritario: Avalon Casa de Bolsa S.A.

Domicilio legal: Edificio Banco Continental 1er. Piso. Pitiantuta esq. España. Asunción, Paraguay.

Participación: 90,02% de participación en el capital y en votos.

Actividad principal: Casa de Bolsa.

() Accionista Minoritario:** Fideicomiso de Administración Negocios y Servicios S.A.

Domicilio legal: Avda. Mcal. López esq. Gral. Eugenio Garay. Asunción, Paraguay.

Participación: 9,98% de participación en el capital y en votos.

Actividad principal: Actividades auxiliares de intermediación financiera.

René Ruíz Díaz
Vice - Presidente

Eduardo Apud
Sindico

Cindy Arce
Contadora

Javier Benitez Duarte
BCA – Benitez Codas & Asociados | Auditor

BALANCE GENERAL AL 31/12/2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR
CERRADO EL 31/12/2022
(Expresado en Guaraníes)

ACTIVO	NOTA	31/12/2023	31/12/2022	PASIVO	NOTA	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	5.1	40.102.324	576.432.873	Deudas Financieras		-	-
Caja		2.000.000	2.000.000	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas	5.10	151.671.429	-
Bancos		38.102.324	574.432.873	Otros Pasivos	5.11	535.386.578	411.111.764
Inversiones temporarias	5.2	14.594.679.338	6.100.725.261	Deudas Fiscales	5.11	488.887.882	-
Títulos de renta variable		-	-	TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.175.945.889	411.111.764
Títulos de renta fija		14.594.679.338	6.100.725.261	PASIVO NO CORRIENTE			
Menos: Previsión por menor valor		-	-	Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas		-	-
Créditos		171.022.208	-	Acreeedores varios		-	-
Documentos y Cuentas por cobrar		-	-	Préstamos financieros		-	-
Deudores varios		-	-	Préstamos en bancos		-	-
Menos: Previsión para incobrables		-	-	Intereses a devengar		-	-
Cuentas por cobrar a personas y empresas relacionadas	5.3. b	171.022.208	-	Previsiones Nota			
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-	Previsión para indemnización		-	-
Otros Activos	5.7	45.208.455	28.580.463	Otras contingencias		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		14.851.012.325	6.705.738.597	Otros Pasivos		-	-
ACTIVO NO CORRIENTE				TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			
Inversiones Permanentes		-	-	PATRIMONIO NETO			
Títulos de renta variable		-	-	TOTAL PATRIMONIO NETO (según el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto)		14.067.098.252	6.634.345.475
Títulos de renta fija		-	-				
Menos: Previsión por menor valor		-	-				
Créditos							
Documentos y cuentas por cobrar		-	-				
Deudores Varios		-	-				
Créditos en Gestión de Cobro		-	-				
Menos: Previsión para incobrables		-	-				
Cuentas por cobrar a Personas y Empresas relacionadas		-	-				
Menos: Previsión para cuentas a cobrar a personas y empresas relacionadas		-	-				
Bienes de uso	5.4	44.744.705	44.744.705				
(Depreciación Acumulada)		(32.051.278)	(11.916.166)				
Activos intangibles y Cargos diferidos	5.5 / 5.6	379.338.389	306.890.103				
Otros Activos no corriente		-	-				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		392.031.816	339.718.642				
TOTAL ACTIVO		15.243.044.141	7.045.457.239	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		15.243.044.141	7.045.457.239

Las 10 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

René Ruíz Díaz
Vice - Presidente

Eduardo Apud
Sindico

Cindy Arce
Contadora

Javier Benitez Duarte
BCA – Benitez Codas & Asociados | Auditor

ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 31/12/2022
(Expresado en Guaraníes)

	NOTA	31/12/2023	31/12/2022
INGRESOS		9.988.561.191	3.122.023.129
Ingresos por servicios	5.16 a	9.125.687.242	2.697.509.184
Ingresos financieros	5.16 b	772.532.819	379.789.273
Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas	5.15	16.261.524	12.548.772
Otros ingresos	5.16. d	74.079.606	32.175.900
EGRESOS	-	(5.119.509.616)	(3.368.790.108)
Gastos de ventas	5.17	(300.011.579)	(123.072.728)
Gastos de administración	5.17	(2.795.920.000)	(1.609.212.636)
Gastos fiscales	5.17	(4.509.565)	(17.114.503)
Gastos financieros	5.17	(49.546.631)	(36.753.505)
Egresos por operaciones y servicios de personas relacionadas	5.15	(1.962.088.005)	(1.577.736.629)
Otros egresos	5.17	(7.433.836)	(4.900.107)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		4.869.051.575	(246.766.979)
IMPUESTO A LA RENTA		(436.298.798)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		4.432.752.777	(246.766.979)

Las 10 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

René Ruíz Díaz
Vice - Presidente

Eduardo Apud
Sindico

Cindy Arce
Contadora

Javier Benitez Duarte
BCA – Benitez Cotas & Asociados | Auditor

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AL 31/12/2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 31/12/2022
(Expresado en Guaraníes)

	31/12/2023	31/12/2022
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Ingreso en efectivo por comisiones y otros	9.125.687.242	2.697.509.184
Efectivo pagado por adquisición de inversiones	(7.855.837.670)	-
Efectivo pagado a empleados	(1.123.612.832)	(950.794.745)
Efectivo (usado) por otras actividades	(1.557.719.592)	(1.791.093.858)
Total de Efectivo de las actividades operativas antes del cambio en los activos de operaciones	(1.411.482.852)	(44.379.419)
(Aumento) Disminución en los activos de operación		
Fondos colocados a corto plazo	-	-
Aumento (Disminución) en los pasivos operativos		
Pagos a proveedores	(2.124.847.697)	(211.421.220)
Efectivo neto de actividades de operación antes de impuestos	(3.536.330.549)	(255.800.639)
Impuesto a la renta	-	-
Efectivo neto de actividades de operación	(3.536.330.549)	(255.800.639)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Inversiones en otras empresas	-	-
Inversiones temporarias	-	(2.693.260.993)
Adquisición de Acciones y títulos de Deudas y otros títulos de inversion	-	-
Intereses percibidos	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Efectivo neto (o usado) en actividades de inversión	-	(2.693.260.993)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aportes de Capital	3.000.000.000	3.500.000.000
Proveniente de préstamos y otras deudas	-	-
Dividendos pagados	-	-
Intereses pagados	-	-
Efectivo neto en actividades de financiamiento	3.000.000.000	3.500.000.000
Aumento (o disminución) neto de efectivo y sus equivalentes	(536.330.549)	550.938.368
Efectivo y su equivalente al comienzo del período	576.432.873	25.494.505
Efectivo y su equivalente al cierre del período	40.102.324	576.432.873

Las 10 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

René Ruíz Díaz
Vice - Presidente

Eduardo Apud
Sindico

Cindy Arce
Contadora

Javier Benitez Duarte
BCA – Benitez Codas & Asociados | Auditor

**ESTADO DE VARIACION DE PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL 31/12/2023 PRESENTADO EN
FORMA COMPARATIVA CON EL 31/12/2022**
(Expresado en Guaraníes)

MOVIMIENTOS	CAPITAL			RESERVAS			RESULTADOS		PATRIMONIO NETO	
	Suscripto	A Integrar	Integrado	Legal	Facultativa	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	31/12/2023	31/12/2022
Saldo al inicio del ejercicio 2023	10.000.000.000	(3.000.000.000)	7.000.000.000	-	-	-	(118.887.546)	(246.766.979)	6.634.345.475	-
Movimientos Subsecuentes							(246.766.979)	246.766.979		
Integración de Capital	-	3.000.000.000	3.000.000.000	-	-	-	-	-	3.000.000.000	-
Constitución de Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constitución de Reservas Facultativas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transf. a dividendos a pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	4.432.752.777	4.432.752.777	-
Total, al 31/12/2023	10.000.000.000	-	10.000.000.000	-	-	-	(365.654.525)	4.432.752.777	14.067.098.252	-
Total, al 31/12/2022	10.000.000.000	(3.000.000.000)	7.000.000.000	-	-	-	(118.887.546)	(246.766.979)		6.634.345.475

Las 10 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Financieros.

René Ruíz Díaz
Vice - Presidente

Eduardo Apud
Sindico

Cindy Arce
Contadora

Javier Benitez Duarte
BCA - Benitez Cotas & Asociados | Auditor

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSIDERACIONES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023 serán considerados por la Asamblea General.

NOTA 1 INFORMACIÓN BÁSICA DE LA EMPRESA

1.1 Naturaleza Jurídica de las Actividades de la Sociedad:

AVALON Administradora de Fondos Patrimoniales de Inversión S.A., con domicilio en Pitiantuta esq. España N.º 485. Asunción - Paraguay, es una Sociedad Anónima, cuyo objeto social exclusivo es la administración colectiva de fondos conforme a la Ley 5452/15 de Fondos Patrimoniales de Inversión y la Resolución CNV CG N° 35/23. La Sociedad Administradora se constituyó por Escritura Pública N° 182 de fecha 10 de junio de 2021, pasada ante la Escribana Pública María Emilia Baez Delvalle, inscrita en la dirección General de los Registros Públicos en la sección de Personas jurídicas y Asociaciones bajo el N° 1 (uno) Serie Comercial Folio 01 al 15 en fecha 14/06/2021. Fue autorizada según Certificado de Registro N° 097_15102021 de fecha 15 de octubre de 2021, de la Comisión Nacional de Valores.

NOTA 2 PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADAS

2.1 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a las Administradoras de Fondos Patrimoniales de inversión, y con Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

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

a) Bases de contabilización

Los Estados Financieros se expresan en guaraníes y han sido preparados siguiendo los criterios de las normas con las normas establecidas por la Comisión Nacional de Valores aplicables a Administradoras de Fondos Patrimoniales de inversión sobre la base de los costos históricos, excepto por el tratamiento asignado a los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera.

b) Información comparativa

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y la información complementaria relacionadas con ellos, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria correspondiente al mismo periodo cerrado del año anterior, exceptuando el Balance general, el cual se presenta comparativamente con el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre 2022.

2.2 Criterios de valuación

a. Moneda extranjera:

Los activos y pasivos en moneda extranjera se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio, producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados en el periodo en que ocurren.

b. Inversiones temporales

Títulos de deudas: Los títulos de deuda son registrados a su valor de adquisición más los intereses devengados; cuando las inversiones incluyen cláusulas de ajuste, las mismas se ajustan en base al método de ajuste pactado. Cuando el valor de mercado de la inversión es menor a su costo, la diferencia se carga al resultado del ejercicio correspondiente. Los intereses generados por estos títulos son registrados en resultados conforme se devengan.

c. Bienes de uso:

Los bienes de uso son registrados a su valor de adquisición deducido el impuesto.

Las depreciaciones son computadas a partir del año siguiente al de incorporación al patrimonio de la Sociedad, mediante cargos a resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil, tal como se menciona en la nota 2.4. El valor residual de los bienes considerados en su conjunto no excede su valor recuperable al cierre del ejercicio económico.

d. Activos intangibles:

Los bienes intangibles, íntegramente de vida útil definida, se exponen a su costo de adquisición menos las correspondientes amortizaciones acumuladas al cierre de cada ejercicio. Las amortizaciones son calculadas por el método de línea recta considerando una vida útil de 60 meses, tal como se menciona en la nota 2.4.

2.3 Política de constitución de provisiones

Las provisiones para eventuales pérdidas derivadas de cuentas de dudoso cobro se determinan a fin de año sobre la base del estudio de la cartera de créditos realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas a cobrar.

Al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad no cuenta con créditos atrasados de importes significativos que requiera una constitución de previsión de algún tipo.

2.4 Política de depreciaciones y amortizaciones

- Bienes de uso: Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del bien, a partir del año siguiente de su incorporación al patrimonio de la Sociedad.

- Activo Intangibles y Cargos diferidos: Las amortizaciones se calculan por el método de línea recta considerando una vida útil de 60 meses.

2.5 Política de reconocimiento de ingresos

a. Intereses sobre títulos y otros valores: Los ingresos generados durante el ejercicio son registrados como conforme se devengan.

c. Ingresos por servicios: La Sociedad aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de ingresos por comisiones por administración de fondos.

2.6 Base para la preparación del Estado de flujo de efectivo

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

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

2.7 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta que se carga a los resultados del año se basa en la utilidad contable antes de este concepto, ajustada por las partidas que la ley incluye o excluye para la determinación de la utilidad gravable a la que se aplica la tasa del impuesto y por el reconocimiento del cargo o el ingreso originados por la aplicación del impuesto diferido, si los hubiere. La tasa legal es del 10% para el periodo presentado.

NOTA 3 CAMBIO DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTABILIDAD

No se han registrado cambios en las políticas y procedimientos contables desde el inicio de las actividades de la sociedad.

NOTA 4 CRITERIOS ESPECÍFICOS DE VALUACIÓN

4.a Valuación en moneda extranjera

Las partidas de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 fueron valuadas al tipo de cambio de cierre proporcionado por la Subsecretaría de Estado de Tributación, el cual no difiere significativamente respecto del vigente en el mercado libre de cambios:

CONCEPTO	PERIODO ACTUAL 31/12/2023	PERIODO ANTERIOR 31/12/2022	EJERCICIO ANTERIOR 31/12/2022
Tipo de cambio Comprador	7.263,59	7.322,90	7.322,90
Tipo de cambio Vendedor	7.283,62	7.339,62	7.339,62

4.b Posición en moneda extranjera

La posición de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del ejercicio es la siguiente:

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA	MONEDA EXTRANJERA	CAMBIO VIGENTE	SALDO PERIODO ACTUAL	CAMBIO CIERRE EJERCICIO ANTERIOR	SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO ANTERIOR
	CLASE	MONTO	31/12/2023	(Gs.)	31/12/2022	(Gs.)
ACTIVO						
ACTIVOS CORRIENTES						
Bancos	USD	-	7.263,59	-	7.322,90	234.863.710
Cuentas a cobrar personas y empresas rel.	USD	17.518,27	7.263,59	127.245.531	7.322,90	-
Dif. Precio (-) Bonos Subordinados - U\$S	USD	9,14	7.263,59	66.389	7.322,90	-
ACTIVOS NO CORRIENTES						
No Aplicable	USD	-	7.263,59	-	7.322,90	-
Total Activo						234.863.710

DETALLE	MONEDA EXTRANJERA	MONEDA EXTRANJERA	CAMBIO VIGENTE	SALDO PERIODO ACTUAL	CAMBIO CIERRE EJERCICIO ANTERIOR	SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO ANTERIOR
	CLASE	MONTO	31/12/2023	(Gs.)	31/12/2022	(Gs.)
PASIVOS						
PASIVOS CORRIENTES						
Otros Pasivos	USD	1.040,20	7.283,62	7.576.422	7.339,62	26.640.619
PASIVOS NO CORRIENTES						
No Aplicable	USD	-	7.283,62	-	7.339,62	-
Total Pasivo		1.040,20		7.576.422		26.640.619

4.c Diferencia de cambio en moneda extranjera.

Las diferencias de cambio correspondientes al mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera se muestran netas en la línea del estado de resultados "Diferencias de cambios por de activos y pasivos monetarios en moneda extranjera" y su apertura se expone a continuación:

CONCEPTO	TIPO DE CAMBIO	MONTO AJUSTADO GS	TIPO DE CAMBIO	MONTO AJUSTADO GS
	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2022
Ganancias por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.263,59	28.927.635	7.322,90	26.222.568
Ganancias por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	10.740.673	7.339,62	5.953.821
Pérdidas por valuación de activos monetarios en moneda extranjera	7.263,59	-38.787.613	7.322,90	-30.234.917
Pérdidas por valuación de pasivos monetarios en moneda extranjera	7.283,62	-10.759.018	7.339,62	-6.518.588
Diferencias de cambio netas - pérdida		-9.878.323		-4.577.116

NOTA 5 INFORMACIÓN REFERENTE A LOS PRINCIPALES ACTIVOS, PASIVOS Y RESULTADOS

5.1 Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

CUENTA	31/12/2023	31/12/2022
Caja		
Fondo Fijo Gs	2.000.000	2.000.000
Bancos		
Banco Continental Cta Cte N°01-311650-06	38.102.324	339.569.163
Banco Continental Cta Cte N°01-290327-02	-	234.863.710
Total	40.102.324	576.432.873

5.2 Inversiones Temporarias

EMISOR	VALOR DE COSTO	VALOR CONTABLE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR DE COTIZACION	VENCIMIENTO
Certificados de Depósito de Ahorro (CDA) - GS					
DA7238 BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	509.358.144	500.532.486	500.000.000	100,1065%	12/7/2024
DA7239 BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	509.358.144	500.532.484	500.000.000	100,1065%	12/7/2024
DA7240 BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	509.358.144	500.532.486	500.000.000	100,1065%	12/7/2024
DA7237 BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	509.358.144	500.532.486	500.000.000	100,1065%	12/7/2024
DA6869 BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	69.846.094	69.890.820	70.000.000	99,8440%	23/5/2024
DA8641 BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	32.049.679	32.072.096	30.000.000	106,9070%	18/5/2026
NE3055 BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A.	102.910.813	102.976.920	100.000.000	102,9769%	13/1/2025
AA0872 FIC S.A. DE FINANZAS	150.135.632	156.362.922	150.000.000	104,2419%	26/7/2027
BA2227 SOLAR BANCO S.A.E.	201.563.022	205.225.195	200.000.000	102,6126%	13/1/2025
AA7586 TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	261.541.898	265.925.985	240.000.000	110,8025%	25/11/2024
AA9118 TU FINANCIERA S.A.E.C.A.	101.202.041	102.607.528	100.000.000	102,6075%	5/11/2024
BB4514 SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	161.708.197	162.893.698	160.000.000	101,8086%	8/8/2024
Total Certificados de Depósito de Ahorro (CDA) - GS	3.118.389.952	3.100.085.106	3.050.000.000		

EMISOR		VALOR DE COSTO	VALOR CONTABLE	VALOR NOMINAL UNITARIO	VALOR DE COTIZACION	VENCIMIENTO
Bonos - Gs						
PYCEC01F2492	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	652.818.856	648.145.723	622.000.000	104,2035%	14/11/2031
PYCEC01F2492	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	305.260.500	302.641.373	300.000.000	100,8805%	14/11/2031
PYCEC01F2492	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	100.013.500	100.883.628	100.000.000	100,8836%	14/11/2031
PYCEC01F2492	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	300.530.100	302.646.392	300.000.000	100,8821%	14/11/2031
PYCEC01F2492	CEMENTOS CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA EMISORA	1.242.991.438	1.227.945.409	1.178.000.000	104,2398%	14/11/2031
PYICA03F2738	INCADE SOCIEDAD ANONIMA	647.004.036	640.113.160	609.000.000	105,1089%	17/12/2030
PYICA03F2738	INCADE SOCIEDAD ANONIMA	10.000.000	9.911.472	10.000.000	99,1147%	17/12/2030
PYICA03F2738	INCADE SOCIEDAD ANONIMA	927.069.136	912.691.099	868.000.000	105,1487%	17/12/2030
PYICA03F2738	INCADE SOCIEDAD ANONIMA	429.783.600	420.735.775	400.000.000	105,1839%	17/12/2030
PYICA03F2738	INCADE SOCIEDAD ANONIMA	349.167.060	347.135.631	330.000.000	105,1926%	17/12/2030
PYICA03F2738	INCADE SOCIEDAD ANONIMA	300.264.415	297.705.018	283.000.000	105,1961%	17/12/2030
PYBEP01F2803	BEPSA DEL PARAGUAY S.A.E.C.A.	10.132.620	10.058.955	10.000.000	100,5895%	13/12/2024
PYBEP03F2827	BEPSA DEL PARAGUAY S.A.E.C.A.	19.776.872	19.800.263	19.000.000	104,2119%	15/12/2028
PYTEL01F9356	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.	21.194.754	21.217.300	21.000.000	101,0348%	3/6/2024
PYTEL03F9370	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A.	17.856.749	17.738.836	17.000.000	104,3461%	31/5/2029
PYKURO2F6792	KUROSU & CIA S.A.	100.295.900	100.394.530	100.000.000	100,3945%	14/12/2027
Total Bonos - Gs		5.434.159.536	5.379.764.565	5.167.000.000		

Bonos Públicos - Gs						
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	10.114.810	9.916.431	10.000.000	99,1643%	24/10/2028
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	59.677.379	58.506.941	59.000.000	99,1643%	24/10/2028
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	102.726.261	102.664.092	99.000.000	103,7011%	24/10/2028
PYTNA01F8731	MINISTERIO DE HACIENDA	480.262.860	479.464.020	462.000.000	103,7801%	24/10/2028
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	187.733.182	189.549.023	182.000.000	104,1478%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	80.028.564	80.219.564	77.000.000	104,1813%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	94.484.481	94.628.944	91.000.000	103,9879%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	1.052.014.990	1.051.630.285	1.010.000.000	104,1218%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	493.230.683	492.463.510	473.000.000	104,1149%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	58.377.424	58.211.339	56.000.000	103,9488%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	93.004.110	92.674.172	89.000.000	104,1283%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	162.516.415	161.394.989	155.000.000	104,1258%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	125.260.471	123.952.585	119.000.000	104,1618%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	102.329.180	101.041.497	97.000.000	104,1665%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	160.447.552	158.335.046	152.000.000	104,1678%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	151.537.321	155.156.268	149.000.000	104,1317%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	111.133.239	113.552.387	109.000.000	104,1765%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	124.588.108	127.044.604	122.000.000	104,1349%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	60.289.563	61.440.758	59.000.000	104,1369%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	275.340.599	280.142.114	269.000.000	104,1420%	3/3/2031
PYTNA01F1249	MINISTERIO DE HACIENDA	112.757.810	114.561.288	110.000.000	104,1466%	3/3/2031
PYTNA01F1255	MINISTERIO DE HACIENDA	70.988.890	71.764.865	70.000.000	102,5212%	3/3/2031
PYTNA01F1255	MINISTERIO DE HACIENDA	90.046.012	90.949.473	92.000.000	98,8581%	3/3/2031
PYTNA01F1255	MINISTERIO DE HACIENDA	208.768.042	210.036.316	203.000.000	103,4662%	3/3/2031
PYTNA01F1255	MINISTERIO DE HACIENDA	1.164.952.940	1.165.288.560	1.124.000.000	103,6734%	3/3/2031
PYAFD05F5624	AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	126.672.000	122.480.382	120.000.000	102,0670%	3/3/2031
PYAFD05F5624	AGENCIA FINANCIERA DE DESARROLLO	85.562.400	82.137.367	80.000.000	102,6717%	3/3/2031
Bonos Públicos - Gs		5.844.845.286	5.849.206.821	5.638.000.000		

Bonos Financieros - Gs						
PYSUD02F5248	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	194.386.340	195.643.551	190.000.000	102,9703%	26/5/2026
PYSUD02F5248	SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	57.433.992	57.728.643	56.000.000	103,0869%	26/5/2026
Bonos Financieros - Gs		251.820.332	253.372.194	246.000.000		

Bonos Subordinados - Gs						
PYCON05F9274	BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A.	12.237.648	12.250.652	12.000.000	102,0888%	6/5/2024
Bonos Subordinados - Gs		12.237.648	12.250.652	12.000.000		

Total al 31.12.2023		14.661.452.754	14.594.679.338	14.113.000.000		
Total al 31.12.2022		6.088.957.034	6.100.725.261	5.931.000.000		

5.3 Créditos:

5.3.a) Documentos y Cuentas Cobrar

A la fecha de cierre del presente informe, la Sociedad no cuenta con saldos a cobrar.

5.3.b) Cuentas a Cobrar a personas y empresas relacionadas)

A la fecha de cierre del presente informe, la Sociedad cuenta con los siguientes saldos a cobrar a personas y empresas vinculadas.

CUENTA	31/12/2023	31/12/2022
Cuentas a cobrar personas y empresas relacionadas Gs	127.245.568	-
Cuentas a cobrar personas y empresas relacionadas USD	43.776.640	-
Total	171.022.208	-

5.4 Bienes de uso

A continuación, se detalla la composición:

Cuentas	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES						NETO RESULTADO
	VALORES AL INICIO DEL EJERCICIO	ALTAS	BAJAS	REVALUO DEL PERIODO	VALORES AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO DEL EJERCICIO	ALTAS	BAJAS	REVALUO DEL PERIODO	ACUMULADAS AL CIERRE	
Equipos de Computación	44.744.705	-	-	-	44.744.705	(11.916.166)	(20.135.112)	-	-	(32.051.278)	12.693.427
Total al 31.12.2023	44.744.705	-	-	-	44.744.705	(11.916.166)	(20.135.112)	-	-	(32.051.278)	12.693.427
Total al 31.12.2022	26.480.364	18.264.341	-	-	44.744.705	-	(11.916.166)	-	-	(11.916.166)	32.828.539

5.5 Cargos diferidos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
Gastos de Constitución	206.960.777	(41.392.152)	(82.784.307)	124.176.470
Total al 31.12.2023	206.960.777	-	(82.784.307)	124.176.470
Total al 31.12.2022	206.960.777	-	(41.392.155)	165.568.622

5.6 Activo Intangibles

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	SALDO INICIAL	AUMENTOS	AMORTIZACIONES	SALDO NETO FINAL
Programas Informáticos en Desarrollo GS	14.142.273	20.590.908	(2.828.452)	31.904.729
Programas Informáticos en Desarrollo USD	144.358.552	124.949.690	(46.051.052)	223.257.190
Total al 31.12.2023		145.540.598	(48.879.504)	255.161.919
Total al 31.12.2022	85.896.720	-	(17.179.344)	141.321.481

5.7 Otros activos corrientes y no corrientes

Los otros activos corrientes y no corrientes se componen como sigue:

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
IVA Crédito Fiscal 10%	-	-
Operaciones a Liquidar GS	-	7.699.999
Anticipos a Proveedores Gs	-	-
Canon Anual CNV	1.640.284	-
Licencia USD	18.667.544	797.259
Gastos Pagados por Adelantado - FIX	21.169.694	20.083.205
Comisiones Pagadas por Adelantada	-	-
Implementación de Herramienta - ISS	3.730.933	-
Total al 31.12.2023	45.208.455	-
Total al 31.12.2022	-	28.580.463

5.8 Préstamos financieros a corto y largo plazo

A la fecha de cierre del presente informe, la Sociedad no cuenta con deudas financieras de corto ni de largo plazo.

5.9 Documentos y Cuentas por pagar (corto y largo plazo)

A la fecha de cierre del presente informe, la Sociedad no cuenta con documentos y cuentas por pagar de corto ni largo plazo.

5.10 Cuentas a pagar a personas y empresas relacionadas (corto y largo plazo)

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE
Proveedores moneda local	144.095.007	-
Proveedores moneda extranjera	7.576.422	-
Total al 31.12.2023	-	-
Total al 31.12.2022	151.671.429	-

5.11 Otros Pasivos corrientes y no corrientes

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE
	Gs.	Gs.
Honorarios Síndicos	3.000.000	-
Cargas Sociales	18.793.500	-
Aguinaldos por Pagar	-	-
Retribuciones Especiales a pagar	443.275.278	-
Vacaciones Proporcionales a pagar	10.706.667	-
Indemnización y Preaviso a Pagar	12.601.133	-
Vacaciones Causadas a Pagar	12.510.000	-
Asesoría Legal a Pagar	3.000.000	-
Auditoría Externa U\$S	-	-
Auditoría Externa Gs	31.500.000	-
Provisiones GS	-	-
Total al 31.12.2023	535.386.578	-
Total al 31.12.2022	411.111.764	-

5.12 Patrimonio

El movimiento del patrimonio neto de la Sociedad es el siguiente:

CONCEPTO	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO
	Gs.			Gs.
Capital integrado	7.000.000.000	3.000.000.000	-	10.000.000.000
Aportes no capitalizados	-	-	-	-
Reservas	-	-	-	-
Resultados acumulados	-365.654.525	-	-	-365.654.525
Resultados del ejercicio	-	4.432.752.777	-	4.432.752.777
Total	6.634.345.475	7.432.752.777	-	14.67.98.252

5.13 Saldos con personas y empresas relacionadas

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	CORRIENTE	NO CORRIENTE
	Gs.	Gs.
Proveedores de Bienes y/o Servicios Gs	144.095.007	-
Proveedores de Bienes y/o Servicios U\$S	7.576.422	-
Total al 31.12.2023	151.671.429	-
Total al 31.12.2022	411.111.764	-

5.14 Provisiones

No aplicable. Los presentes estados financieros no incluyen provisiones.

5.15 Resultado con personas y empresas vinculadas

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos	16.261.524	12.548.772
Diferencia de Precio en Compra - Bonos Financieros - Gs VINCULADAS	408.286	-
Diferencia de Precio en Compra - CDA - Gs VINCULADAS	646.215	53.309
Diferencia de Precio en Compra - Bonos Corporativos - Gs VINCULADAS	12.977	-
Prima por Valor de Venta - CDA - Gs VINCULADAS	7.890.409	1.002.243
Recuperero de Gastos GS - VINC	7.303.637	11.493.220

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Egresos	1.962.088.005	1.577.736.629
Dif de Precios por Valor de Venta - CDA Gs - VINCULADAS	8.352	1.934.161
Recupero de Comisiones Comerciales	548.553.228	290.071.725
Serv. Centralizados (SLA) - VINCULADAS	1.194.000.000	995.000.000
Gastos de refrigerios	31.558.637	-
Seguros Privados al Personal	47.590.268	35.426.953
Fondos de Garantía GS	-	308.362
Diferencia de Precio en Compra - CDA GS	-	11.323.784
Bonos Corporativos - Gs	-	1.531.442
Aranceles pagados CB Gs	-	640.202
Comisiones Servicios de Custodia GS	347.168	-
Aranceles Pagados BVA GS	7.541.533	-
Aranceles pagados CB Gs	1.797.237	-
Dif. De Precio en Compra - Bonos Financieros - Gs	175.365	-
Dif. De Precio en Compra - Bonos Subordinados - Gs	2.613	-
Dif. De Precio en Compra - CDA - Gs	312.614	-
Dif. De Precio en Compra - Bonos Corporativos - Gs	22.680.782	-
Dif. De Precio en Compra - Bonos Públicos - Gs	5.200.684	-
Dif. De Precio en Venta - CDA - Gs	33.085.227	-
Corretaje GS	35.895.292	-
Corretaje USD	10.516.641	-
Reintegro - Asesoría Legal	10.951.770	-
Reintegro - Equipos de Computación	8.970.594	-
Reintegro Otros Gastos Adm.	2.900.000	-
Dieta a Directores (*)	-	241.500.000
Total al 31.12.2023	-1.945.826.481	-

(*) Re expresado a efectos comparativos

5.16 Ingresos

5.16.a) Ingresos por servicios

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Administración Fondo Mutuo GS	5.350.785.665	2.181.709.909
Administración Fondo Mutuo USD	3.713.747.385	515.799.275
Custodia de Valores GS - PF	22.021.801	-
Custodia de Valores GS - PJ	22.495.123	-
Custodia de Valores U\$S - PF	16.637.268	-
Total al 31.12.2023	9.125.687.242	-
Total al 31.12.2022	-	2.697.509.184

5.16. b) Ingresos financieros

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Bonos Financieros - Gs	202.637.406	-
Devengamiento interés CDA Gs	158.116.288	348.740.068
Bonos Subordinados - Gs	15.616	348.740.068
Devengamiento interés Bonos Corporativos GS	410.036.282	31.049.205
Bonos Financieros - Gs	1.727.227	-
Total al 31.12.2023	772.532.819	-
Total al 31.12.2022	-	379.789.273

5.16. c) Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

A la fecha del presente informe, la Sociedad no cuenta con ingresos que deban ser informados.

5.16.d) Otros Ingresos

A continuación, se detalla la composición:

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Bonos Financieros - Gs	202.637.406	-
Devengamiento interés CDA Gs	158.116.288	348.740.068
Bonos Subordinados - Gs	15.616	348.740.068
Devengamiento interés Bonos Corporativos GS	410.036.282	31.049.205
Bonos Financieros - Gs	1.727.227	-
Total al 31.12.2023	772.532.819	-
Total al 31.12.2022	-	379.789.273

5.17 Egresos

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Gasto de Venta		
Gastos de publicidad y marketing	296.872.731	123.072.728
Aranceles Pagados BVA GS	3.138.848	-
Total	300.011.579	123.072.728
Gastos de Administracion		
Comisiones Servicios de Custodia GS	195.459.605	53.734.875
Comisiones Servicios de Custodia U\$S	125.853	-
Aranceles pagados CNV Gs.	5.239.075	2.641.534
Fondos de Garantía GS	452.858	-
Sueldos y Jornales	864.767.282	750.727.675
Aguinaldos	72.891.718	62.560.640
Vacaciones Proporcionales	18.420.517	-
Aporte Patronal IPS 16,5%	149.687.166	123.870.066
Vacaciones Causadas	4.796.150	-
Vacaciones Usufructuadas	12.266.666	-
Indemnización y Preaviso	36.601.133	-
Gratificaciones por desempeño	443.275.278	13.636.364
Capacitación y Entrenamiento	14.210.803	11.909.091
Otros gastos a favor del personal	831.819	-
Dieta a Directores (*)	288.000.000	-
Otros Beneficios a favor del personal	161.000	-
Indemnización y Preaviso Pagado	30.000.000	-
Auditoría Externa	45.000.000	21.015.907
Asesoría Legal	138.299.515	31.449.396
Serv. de Seguridad Informatica.	13.782.757	15.011.749
Honorarios de Escribanía	7.683.804	2.000.000
Servicios Contables	-	110.162.832
Honorarios Outsourcing Contable	78.708.226	-
Honorarios Outsourcing Fiscal	43.009.624	-
Cumplimiento Corporativo	30.000.000	-
Honorarios por Serv de Informe	3.603.420	-
Otros Honorarios Profesionales	84.000.000	189.700.346
Auditoría Externa GND	14.533.327	4.861.200
Honorarios por Servicios de Calificadora	35.204.411	14.345.145
Honorarios Extraordinarios	7.000.000	-
Asesoría Impositiva	30.000.000	-
Implementación de herramienta - ISS	1.865.466	-
Honorarios Extraordinarios	-	7.000.000
Depreciación Equipos de Computación	20.135.112	11.916.166
Amortización de Gastos de Organización	41.392.152	41.392.155
Amortización de Activos Intangibles	31.700.160	17.179.344
Equipos de Computación	16.614.185	6.207.259
Patentes y Tasas Municipales	3.940.416	7.147.750
Tasas y Contribuciones	1.209.550	-
Canon Seprelad	-	3.641.710
Telefonía - Celular	96.000	533.728
Movilidad y Transporte	159.091	1.355.412
Papelería, Útiles e Impresos	281.818	594.818
Gastos de refrigerios	876.070	26.069.965
Gastos de Cafetería	-	93.857
Alojamiento - Hospedaje	-	2.812.576
Otros Gastos Administrativos	2.526.148	41.656.342
Gastos Bancarios	7.111.825	33.984.734
Total	2.795.920.000	1.609.212.636
Gastos Fiscales		
IVA Costo	3.308.365	17.114.503
Retención Renta	1.201.200	-
Total	4.509.565	17.114.503
Gastos financieros		
Diferencia de cambio cuentas activas	38.787.613	30.234.917
Diferencia de cambio cuentas pasivas	10.759.018	6.518.588
Total	49.546.631	36.753.505
Otros Egresos		
Recargos y Multas - SET	73.596	-
Recargos y Multas - ips	554.506	-
Gastos de viaje	-	72.000
Gastos no Deducibles	6.802.703	4.827.558
Egresos por Ajuste de Redondeo	3.031	549
CDA Gs - VINCULADAS	-	-
Total	7.433.836	4.900.107

NOTA 6. INFORMACIÓN REFERENTE A CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**6. a) Compromisos directos**

La Sociedad no cuenta con garantías otorgadas que impliquen activos comprometidos a la fecha de cierre de los estados financieros.

6. b) Contingencias legales

La Sociedad no cuenta con contingencias legales a la fecha de cierre de los presentes estados financieros.

NOTA 7. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos posteriores relevantes que mencionar.

NOTA 8. LIMITACIÓN A LA LIBRE DISPONIBILIDAD DE LOS ACTIVOS O DEL PATRIMONIO Y CUALQUIER RESTRICCIÓN AL DERECHO DE PROPIEDAD

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, no existen limitaciones de disponibilidad y/o restricción del derecho de propiedad de ninguna naturaleza que la Superintendencia de Valores u otras instituciones hayan impuesto a la Sociedad.

NOTA 9. SANCIONES

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, no existen sanciones de ninguna naturaleza que la Comisión Nacional de Valores u otras instituciones fiscalizadoras hayan impuesto a la Sociedad.

NOTA 10. OTROS ASUNTOS RELEVANTES

A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, no existen asuntos relevantes que mencionar.

René Ruíz Díaz
Vice - Presidente

Eduardo Apud
Sindico

Cindy Arce
Contadora

Javier Benitez Duarte
BCA - Benitez Cudas & Asociados | Auditor