

## NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025

Los Estados financieros han sido confeccionados de acuerdo con las normas, reglamentaciones e instrucciones contables establecidas y fueron preparados sobre la base de cifras históricas, las cuales se encuentran basadas en las Normas Internacionales de Información Financiera y en las leyes nacionales vigentes.

Se presentan las siguientes aclaraciones para mejor comprensión de los Estados Financieros presentados al 30 de septiembre de 2025.

Alamo S.A. cuenta con un periodo fiscal que abarca del 01 de julio al 30 de junio, aprobado por Dictamen DEINT N° 77, Expediente N° 20213004742 del 24 de marzo del 2021 emitida por la Subsecretaría de Estado de Tributación, actual Dirección Nacional de Ingresos Tributarios.

#### EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

El saldo de este rubro acumula el efectivo que se mantiene en caja, al 30/06/2025 Y 30/09/2025, además de lo disponible en Bancos. La composición es la siguiente, en miles de guaraníes:

DISPONIBILIDADES	AL 30/09/2025	AL 30/06/2025
RECAUDACIONES A DEPOSITAR	55.725	200
CAJA GS.	189.165	17.231
FONDOS FIJOS	64.750	87.824
FOMENTO C.C. Y C.A. Gs.	40.510	66.752
BASA C.C. Y C.A. Gs.	63.842	30.306
CONTINENTAL C.C. y C.A. Gs.	33.048	83.347
ATLAS CC Gs.	15.476	63.329
SUDAMERIS CTA. CTE. 8050158	52.386	48.103
SUDAMERIS CC y CA Gs.	363.103	1.552.313
GNB GS. CTA. CTE. 1082056002	373.332	401.841
ITAU C.C. Y C.A.	91.121	371.136
GNB C.C. y C.A. Gs.	117.860	38.325
FAMILIAR C.C. y C.A. Gs.	19.764	167.079
INTERFISA C.C. Gs.	105.026	109.989
UENO BANCO C.C. Gs.	32.702	81.210
BANCOP C.C. Gs.	32.057	43.742
BANCO RIO C.C. Y C.A.	22.868	30.765
BANCO DO BRASIL C.C. Y C.A.	27.744	30.749
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A. E.GS	15.000	30.078
ZETABANCO C.A.	29.748	30.850
FIC SA DE FINANZAS C.A.	42.612	30.448
BANCO SOLAR S.A.E	20.097	15.135
BASA C.C. y C.A. U\$S.	15.135	29.150
ITAU C.C. y C.A. U\$S.	29.151	24.270
GNB USD C/C 1082056003	57.793	45.541
BANCO DO BRASIL CC y CA U\$S.	45.541	-
FINLATINA S.A. DE FINANZAS	0	5
<b>TOTALES</b>	<b>1.955.555</b>	<b>3.429.719</b>

## CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El saldo de este rubro representa a aquellos deudores por ventas de mercaderías a crédito, cheques diferidos y otros créditos a favor de la empresa. A continuación; mencionamos el detalle de los mismos, en miles de guaraníes.

CREDITO	AL 30/09/2025	AL 30/06/2025
MIN. EDUCACION Y CULTURA	26.744.887	30.396.640
LIBRERÍA Y PAPELERIA NOVA S.A.	448.960	1.737.097
ESEGE S.A.	13.401.981	15.814.624
INDUSTRIAS GRAFICAS NOBEL S.A.	3.438.479	3.438.479
BR CHAMPION S.A.	57.427	869.329
MARGARITA LOPEZ SAFI	1.011.206	348.079
SUPERMERCADO PUEBLO S.A.	438.056	225.723
MIRAMAR S.A.	8.333	212.051
DIAZ E HIJOS	-	56.681
SALEMM RETAIL	48.747	130.987
RETAIL	582.618	719.239
OTROS DEUDORES	15.876.879	14.105.239
DEUDORES POR EXPORTACION		-
DEUDORES POR RETENCION	14.952	12.214
CHEQUES DIFERIDOS	1.865.007	4.962.250
CHEQUES GESTION ADMINISTRATIVA	271.237	273.934
CHEQUE EN CUSTODIA	3.698.377	15.647.023
CHEQUE EN GESTION JUDICIAL	161.238	161.238
(-) PREVISIÓN PARA CRÉDITOS DE DUDOSO COBRO	-198.800	-198.800
<b>TOTALES</b>	<b>67.869.585</b>	<b>88.912.027</b>

## INVENTARIOS

Representan las mercaderías en stock físico en el salón comercial y en depósitos, cuyos saldos al 30 de septiembre de 2025 y 30 de junio de 2025. A continuación, mencionamos el detalle de los mismos:

INVENTARIO	AL 30/09/2025	AL 30/06/2025
MERCADERÍAS GRAVADAS POR EL IVA AL 10%	61.781.935	161.347.065
MERCADERÍAS GRAVADAS POR EL IVA AL 5%	-	1.616.576
MERCADERÍAS EXENTAS DEL IVA	-	2.075.530
PRODUCTOS TERMINADOS	119.745.340	1.602.230
PRODUCTOS EN PROCESO	1.754.281	1.241.482
PAPEL	18.612.667	14.870.108
TINTA	565.675	386.870
PEGAMENTO	309.765	227.778
CARTONES	2.652.231	2.321.481
ALAMBRES	837.635	843.731
PLASTICOS P/ TAPAS	-	-
INSUMOS Y MATERIALES VARIOS	7.060.821	6.737.283
<b>TOTALES</b>	<b>213.320.409</b>	<b>193.270.134</b>

## BIENES DE USO

Los activos fijos presentan los siguientes saldos al 30 de septiembre de 2025 y 30 de junio de 2025:

BIENES DE USO	AL 30/09/2025	AL 30/06/2025
INMUEBLES	83.603.986	83.349.465
RODADOS /TRANSPORTES	7.257.426	6.986.984
MUEBLES, ÚTILES Y ENSERES	8.065.807	8.012.149
MAQUINAS	47.429.057	43.668.391
EQUIPOS	3.428.402	3.220.813
HERRAMIENTAS	312.227	294.300
REPUESTOS	11.235.986	10.901.457
INSTALACIONES	5.318.718	5.101.528
LETREROS	1.010.900	1.007.968
MEJORAS EN PREDIO AJENO	2.898.824	1.866.504
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA EDIFICIO	- 6.385.136	- 6.385.136
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA MAQUINAS	- 22.654.483	- 22.654.483
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA REPUESTOS	- 6.017.446	- 6.017.446
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA INSTALACION	- 3.450.624	- 3.450.624
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA MUEBLES Y UTILES	- 4.363.511	- 4.363.511
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA HERRAMIENTAS	- 124.467	- 124.467
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA RODADOS	- 4.498.437	- 4.498.437
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA SIST. DE COMPUTACION	- 2.097.231	- 2.097.231
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA LETREROS	- 531.082	- 531.082
<b>TOTALES</b>	<b>120.438.916</b>	<b>114.287.143</b>

## CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Se exponen los saldos de Cuentas a pagar, los mayores Proveedores al 30 de septiembre del 2025 y al 30 de junio del 2025.

PRINCIPALES PROVEEDORES LOCALES	AL 30/09/2025	AL 30/06/2025
MARGARITA LOPEZ PAREDES		15.911
PROTECPAR S.A.	-	59.062
ESEGE S.A.	413.151	-
CARTONES YAGUARETE S.A.	106.120	28.083
PARAGUAY ENERGY OPERACIONES LOGISTICA SRL	155.817	132.886
TRANSPORTADORA FALCAO LTDA.	94.919	295.433
INSUMOS GRAFICOS	4.005	11.185
HAGRAF S.A.	106.764	132.745
EXXIS PARAGUAY S.A.	199.196	488.370
PATRIA S.A DE SEGUROS Y REASEGUROS	205.524	-
ASEGURADORA TAJY PROP. COOP. S.A.	100.965	-
MELLA S.A	50.750	-
OTRAS CUENTAS A PAGAR	1.449.627	2.528.900
METALURGICA MOR S.A.	4.197.006	-
SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.	6.353.987	-
HONG KONG SINO-HARVEST PAKING COMPANY LIMITED	1.959.748	-
CA. CANETAS COMPACTOR S.A.	469.340	-
NINGBO HI-TECH ZONE J & J STATIONERY CO. LTD	190.763	-
PEREZ TRADIS 23.355,98 LIQ2731	182.350	-
WHENZHO ROMAN MACHINERY CO	116.206	-
YIMU JINGXIN IMPORT AND EXPORT CO.,LTD	9.877	-
ACRILEX \$ 11.455,56 LIQ. 2746	89.438	-
CANOPUS \$ 9.328,00 LIQ 2741	72.828	-
OTROS PROVEEDORES DEL EXTERIOR	2.955.542	-
CUENTAS A PAGAR TERCEROS	1.143	17.659
DESPACHANTES A PAGAR	736.002	587.778
CHEQUES DIFERIDOS EMITIDOS	1.108.308	560.728
SUZANO \$ 50.614,84 LIQ 2734	-	395.171
SUZANO \$50.614,84 LIQ 2735	-	395.171
SUZANO \$45.026,50 LIQ 2737	-	351.540
SUZANO \$ 22.488,95 LIQ 2738	-	175.580
SUZANO \$ 19.294,91 LIQ 2739	-	150.643
SUZANO \$25.708,60 LIQ 2740	-	200.718
PEREZ TRADIS 23.355,98 LIQ2731	-	182.350
ACRILEX \$ 11.455,56 LIQ. 2746	-	89.438
CANOPUS \$ 9.328,00 LIQ 2741	-	72.828
SUZANO \$115.472,70 LIQ 2751	-	901.191
SUZANO \$133.678,80 LIQ 2752	-	1.043.685
SUZANO \$22.534,61 LIQ 2753	-	175.937
SUZANO \$ 743.39 LIQ. 2754	-	5.804
SUZANO \$ 74.035,87 LIQ. 2755	-	578.028
SUZANO \$ 87.911,01 LIQ. 2756	-	686.357
<b>TOTALES</b>	<b>21.329.376</b>	<b>10.263.181</b>

## DEUDAS FINANCIERAS

A continuación, los saldos de los préstamos solicitados a corto y largo plazo, reflejados en el Balance al 30/09/2025 y 30/06/2025.

DEUDAS FINANCIERAS	AL 30/09/2025	AL 30/06/2025
<b>PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINAN</b>	<b>145.575.137</b>	<b>130.349.142</b>
PRESTAMOS BASA	25.984.131	19.661.190
PRESTAMOS GNB	23.400.000	22.800.000
PRESTAMOS SUDAMERIS	32.049.488	31.999.488
PRESTAMOS FINANCIERA INTERFISA		652.860
PRESTAMOS BANCOP	8.800.000	7.400.000
PRESTAMOS RIO	4.500.000	5.500.000
PRESTAMO BANCO DO BRASIL	3.500.000	7.000.000
PRESTAMOS CONTINENTAL	1.500.000	-
PRESTAMOS FIC S.A	3.304.290	4.314.290
PRESTAMOS BNF	20.000.000	20.000.000
PRESTAMOS SOLAR S.A.E.	3.020.728	3.021.313
PRESTAMO FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	6.516.500	-
BONOS EMITIDOS	13.000.000	8.000.000
<b>INTERESES A PAGAR</b>	<b>16.756.400</b>	<b>17.787.807</b>
INTERESES A PAGAR BASA	905.990	928.299
INTERESES A PAGAR GNB 002	832.971	957.006
INTERESES A PAGAR SUDAMERIS	3.060.202	3.587.297
INTERESES A PAGAR INTERFISA	-	15.937
INTERESES DOCUMENTADOS	-	-
INTERESES A PAGAR BANCOP	406.687	273.163
INTERESES A PAGAR BANCO RIO	90.622	222.380
INTERESES A PAGAR BANCO DO BRASIL	175.155	220.463
INTERESES A PAGAR CONTINENTAL	68.260	-
INTERESES A PAGAR FIC S.A	80.525	188.190
INTERESES A PAGAR BNF	997.129	1.430.051
INTERESES A PAGAR SOLAR S.A.E.	115.399	86.113
INTERESES A PAGAR FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	362.442	-
INTERESES A PAGAR POR BONOS	9.661.019	9.878.910
<b>TOTALES</b>	<b>162.331.537</b>	<b>148.136.949</b>



DEUDAS FINANCIERAS LARGO PLAZO	AL 30/09/2025	AL 30/06/2025
<b>PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINAN</b>	<b>13.498.464</b>	<b>13.498.464</b>
PRESTAMOS EN SUDAMERIS - LP	13.498.464	13.498.464
<b>INTERESES A PAGAR</b>	<b>1.998.088</b>	<b>2.446.588</b>
INTERESES A PAGAR SUDAMERIS - LP	1.998.088	2.446.588
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>101.907.038</b>	<b>109.258.129</b>
BONOS EMITIDOS LP SERIE 1		5.000.000
BONOS EMITIDOS LP SERIE 2	-	-
BONOS EMITIDOS LP SERIE 3	-	-
BONOS EMITIDOS LP SERIE 4	10.000.000	10.000.000
BONOS EMITIDOS LP SERIE 5	25.000.000	25.000.000
BONOS EMITIDOS LP SERIE 6	12.000.000	12.000.000
BONOS EMITIDOS LP SERIE 7	20.000.000	20.000.000
BONOS EMITIDOS LP SERIE 8	3.000.000	3.000.000
BONOS EMITIDOS LP SERIE 9	3.000.000	3.000.000
BONOS EMITIDOS LP SERIE 10	2.000.000	2.000.000
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 1		168.288
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 2		-
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 3		-
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 4	3.386.370	3.688.425
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 5	10.208.904	10.979.452
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 6	2.608.833	2.934.937
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 7	6.671.671	7.227.644
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 8	1.156.356	1.238.630
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 9	1.553.918	1.639.932
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 10	1.320.986	1.380.822
<b>TOTALES</b>	<b>117.403.590</b>	<b>125.203.181</b>

## INGRESOS POR VENTAS Y OTROS INGRESOS

Se reflejan los ingresos por ventas y otros ingresos de los periodos cerrados al 30 de septiembre 2025 y septiembre 2024, en forma comparativa, en miles de guaraníes.

INGRESOS	AL 30/09/2025	AL 30/09/2024
VENTAS AL CONTADO	3.190.675	2.675.831
VENTAS A CREDITO	27.396.181	25.658.432
<b>TOTALES</b>	<b>30.586.855</b>	<b>28.334.263</b>

OTROS INGRESOS	AL 30/09/2025	AL 30/09/2024
Intereses ganados	205.196	248.734
Descuentos obtenidos	561.915	16.482
Diferencia de cambio	224.704	-
Ingresos varios	547.340	35.475
Ajuste por redondeo	-	38
<b>TOTALES</b>	<b>1.539.154</b>	<b>300.729</b>

## EGRESOS

Representan todos los egresos en concepto de; costos de mercaderías generados por la venta de mercaderías, devoluciones, descuentos concedidos; además de los gastos de ventas, administrativos, financieros y otros egresos.

EGRESOS	AL 30/09/2025	AL 30/09/2024
COSTOS OPERATIVOS	- 9.041.163	- 11.539.372
GASTOS DE VENTAS O COMERCIALIZACIÓN	- 4.398.912	- 2.536.082
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	- 11.760.433	- 9.259.928
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	- 6.525.414	- 4.951.075
OTROS GASTOS OPERATIVOS	- 6.282	- 11.511
<b>TOTALES</b>	<b>-31.732.204</b>	<b>-28.297.968</b>