

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 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 31 de diciembre de 2025.

Alamo S.A. cuenta con un periodo fiscal que abarca del 01 de julio al 30 de junio, aprobada 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 31/12/2025 Y 32/06/2025, además de lo disponible en Bancos. La composición es la siguiente, en miles de guaraníes:

DISPONIBILIDADES	AL 31/12/2025	AL 30/06/2025
RECAUDACIONES A DEPOSITAR	50.875	200
CAJA GS.	72.940	17.231
CAJA US\$	10.607	-
FONDOS FIJOS	58.132	87.824
FOMENTO C.C. Y C.A Gs.	57.585	66.752
BASA C.C. Y C.A Gs.	38.418	30.306
CONTINENTAL C.C. y C.A. Gs.	31.459	83.347
ATLAS CC Gs.	26.792	63.329
SUDAMERIS CTA. CTE.8050158	69.024	48.103
SUDAMERIS CC y CA Gs.	1.472.910	1.552.313
GNB GS. CTA. CTE.1082056002	705.072	401.841
ITAU C.C. Y C.A.	56.738	371.136
GNB C.C. y C.A. Gs.	46.332	38.325
FAMILIAR C.C. y C.A. Gs.	52.193	167.079
INTERFISA C.C. Gs.	87.817	109.989
UENO BANCO C.C. Gs.	116.110	81.210
BANCOP C.C.Gs	38.633	43.742
BANCO RIO C.C Y C.A.	53.875	30.765
BANCO DO BRASIL C.C Y C.A.	49.633	30.749
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E GS	25.081	30.078
ZETABANCO C.A.	29.748	30.850
FIC SA DE FINANZAS C.A.	34.801	30.448
BANCO SOLAR S.A.E	25.989	15.135
BASA C.C. y C.A. U\$S.	15.135	29.150
ITAU C.C. y C.A. U\$S.	29.152	24.270
GNB USD C/C 1082056003	89.189	45.541
BANCO DO BRASIL CC y CA U\$S.	45.541	-
FINLATINA S.A. DE FINANZAS	-	5
TOTALES	3.389.779	3.429.720

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 31/12/2025	AL 30/06/2025
MIN. EDUCACION Y CULTURA	20.953.523	30.396.640
LIBRERÍA Y PAPELERIA NOVA S.A.	-	1.737.097
ESEGE S.A.	6.599.016	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	1.068.977	348.079
SUPERMERCADO PUEBLO S.A.	544.630	225.723
MIRAMAR S.A.	13.796	212.051
DIAZ E HIJOS	159.667	56.681
SALEMM RETAIL	55.128	130.987
RETAIL	546.095	719.239
OTROS DEUDORES	21.572.286	14.105.239
FACTURAS A EMITIR - LICITACION MEC	35.731.400	-
DEUDORES POR EXPORTACION	-	-
DEUDORES POR RETENCION	-	12.214
CHEQUES DIFERIDOS	3.227.329	4.962.250
CHEQUES GESTION ADMINISTRATIVA	209.585	273.934
CHEQUE EN CUSTODIA	13.365.981	15.647.023
CHEQUE EN GESTION JUDICIAL	161.238	161.238
(-) PREVISIÓN PARA CRÉDITOS DE DUDOSO COBRO	-198.800	-198.800
TOTALES	107.505.757	88.912.027

INVENTARIOS

Representan las mercaderías en stock físico en el salón comercial y en depósitos, cuyos saldos al 31 de diciembre de 2025 y 30 de junio de 2025. A continuación, mencionamos el detalle de los mismos:

INVENTARIO	AL 31/12/2025	AL 30/06/2025
MERCADERÍAS GRAVADAS POR EL IVA AL 10%	57.819.910	161.347.065
MERCADERÍAS GRAVADAS POR EL IVA AL 5%	-	1.616.576
MERCADERÍAS EXENTAS DEL IVA	-	2.075.530
PRODUCTOS TERMINADOS	119.591.165	1.602.230
PRODUCTOS EN PROCESO	2.651.742	1.241.482
PAPEL	14.604.210	14.870.108
TINTA	477.068	386.870
PEGAMENTO	269.001	227.778
CARTONES	1.829.462	2.321.481
ALAMBRES	729.915	843.731
PLASTICOS P/ TAPAS		-
INSUMOS Y MATERIALES VARIOS	7.662.454	6.737.283
TOTALES	205.634.928	193.270.134

BIENES DE USO

Los activos fijos presentan los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2025 y 30 de junio de 2025:

BIENES DE USO	AL 31/12/2025	AL 30/06/2025
INMUEBLES	83.603.986	83.349.465
RODADOS /TRANSPORTES	7.855.083	6.986.984
MUEBLES, ÚTILES Y ENSERES	8.201.949	8.012.149
MAQUINAS	47.602.699	43.668.391
EQUIPOS	3.564.259	3.220.813
HERRAMIENTAS	333.272	294.300
REPUESTOS	11.489.150	10.901.457
INSTALACIONES	5.411.283	5.101.528
LETREROS	1.010.900	1.007.968
MEJORAS EN PREDIO AJENO	2.914.915	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
TOTALES	121.865.079	114.287.143

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Se exponen los saldos de Cuentas a pagar, los mayores Proveedores al 31 de diciembre del 2025 y al 30 de junio del 2025.

PRINCIPALES PROVEEDORES LOCALES	AL 31/12/2025	AL 30/06/2025
MARGARITA LOPEZ PAREDES	40.954	15.911
PROTECPAR S.A.	50.063	59.062
NOBEL S.A.	4.284.545	-
CARTONES Y AGUARETE S.A.	134.558	28.083
PARAGUAY ENERGY OPERACIONES LOGISTICA SRL	166.981	132.886
TRANSPORTADORA FALCAO LTDA.	491.922	295.433
INSUMOS GRAFICOS	12.134	11.185
HAGRAF S.A.	183.215	132.745
EXXIS PARAGUAY S.A.	131.667	488.370
GRAFEX	13.975	-
OTRAS CUENTAS A PAGAR	2.590.660	2.528.900
METALURGICA MOR S.A.	8.590	-
SUZANO PAPEL E CELULOSE S.A.	5.323.497	-
FRAMA PRODUCTOS DE PAPELERIA LTDA.	293.701	-
CIA. CANETAS COMPACTOR S.A.	483.834	-
NINGBO HI-TECH ZONE J & J STATIONERY CO. LTD	184.612	-
GALA IND. BRASILEIRA DE BRINQUEDOS E EMBALAGENS LTDA.	107.787	-
WHENZHOU ROMAN MACHINERY CO	117.414	-
YIWU JINGXIN IMPORT AND EXPORT CO.,LTD	35.871	-
ACRILEX TINTAS ESPECIALES S.A.	2.042.032	-
OTROS PROVEEDORES DEL EXTERIOR	345.302	-
CUENTAS A PAGAR TERCEROS	1.563	17.659
DESPACHANTES A PAGAR	635.785	587.778
CHEQUES DIFERIDOS EMITIDOS	493.893	560.728
OTROS ACREEDORES	8.853	-
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 TRADI\$ 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
TOTALES	18.183.407	10.263.181

DEUDAS FINANCIERAS

A continuación, los saldos de los préstamos solicitados a corto y largo plazo, reflejados en el Balance al 31/12/2025 y 30/06/2025.

DEUDAS FINANCIERAS	AL 31/12/2025	AL 30/06/2025
PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	157.973.740	130.349.142
PRESTAMOS BASA	16.500.000	19.661.190
PRESTAMOS GNB	29.600.000	22.800.000
PRESTAMOS SUDAMERIS	40.199.488	31.999.488
PRESTAMOS FINANCIERA INTERFISA	-	652.860
PRESTAMOS BANCOP	7.000.000	7.400.000
PRESTAMOS RIO	-	5.500.000
PRESTAMO BANCO DO BRASIL	11.130.000	7.000.000
PRESTAMOS CONTINENTAL	13.500.000	-
PRESTAMOS FIC S.A	-	4.314.290
PRESTAMOS BNF	18.500.000	20.000.000
PRESTAMOS SOLAR S.A.E	4.027.752	3.021.313
PRESTAMO FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	6.516.500	-
BONOS EMITIDOS	11.000.000	8.000.000
INTERESES A PAGAR	19.164.377	17.787.807
INTERESES A PAGAR BASA	613.140	928.299
INTERESES A PAGAR GNB 002	1.455.921	957.006
INTERESES A PAGAR SUDAMERIS	3.781.742	3.587.297
INTERESES A PAGAR INTERFISA	-	15.937
INTERESES DOCUMENTADOS	-	-
INTERESES A PAGAR BANCOP	266.893	273.163
INTERESES A PAGAR BANCO RIO	-	222.380
INTERESES A PAGAR BANCO DO BRASIL	561.097	220.463
INTERESES A PAGAR CONTINENTAL	710.425	-
INTERESES A PAGAR FIC S.A	-	188.190
INTERESES A PAGAR BNF	576.025	1.430.051
INTERESES A PAGAR SOLAR S.A.E	73.056	86.113
INTERESES A PAGAR FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA	152.333	-
INTERESES A PAGAR POR BONOS	10.973.745	9.878.910
TOTALES	177.138.117	148.136.949

DEUDAS FINANCIERAS LARGO PLAZO	AL 31/12/2025	AL 30/06/2025
PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	13.498.464	13.498.464
PRESTAMOS EN SUDAMERIS - LP	13.498.464	13.498.464
INTERESES A PAGAR	1.549.587	2.446.588
INTERESES A PAGAR SUDAMERIS - LP	1.549.587	2.446.588
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	109.705.879	109.258.129
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
BONOS EMITIDOS LP G2 SERIE 1	8.000.000	-
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	3.077.603	3.688.425
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 5	9.421.233	10.979.452
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 6	2.282.729	2.934.937
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 7	6.115.699	7.227.644
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 8	1.074.082	1.238.630
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 9	1.467.904	1.639.932
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP SERIE 10	1.261.151	1.380.822
INTERESES A PAGAR POR BONOS LP G2 SERIE 1	2.005.479	-
TOTALES	124.753.931	125.203.181

INGRESOS POR VENTAS Y OTROS INGRESOS

Se reflejan los ingresos por ventas y otros ingresos de los periodos cerrados al 31 de diciembre 2025 y 31 de diciembre 2024, en forma comparativa, en miles de guaraníes.

INGRESOS	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024
VENTAS AL CONTADO	10.332.503	5.359.224
VENTAS A CREDITO	92.992.531	66.072.273
TOTALES	103.325.034	71.431.497

OTROS INGRESOS	AL 31/12/2025	AL 31/12/2024
Intereses ganados	1.555.576	317.823
Descuentos obtenidos	713.350	96.632
Diferencia de cambio	1.018.128	-
Ingresos varios	493.483	100.436
Ajuste por redondeo	1.015	96
TOTALES	3.781.551	514.988

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 31/12/2025	AL 31/12/2024
COSTOS OPERATIVOS	49.495.704	30.795.612
GASTOS DE VENTAS O COMERCIALIZACIÓN	17.913.981	6.045.179
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	21.185.242	24.220.792
GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS	15.006.659	9.788.604
OTROS GASTOS OPERATIVOS	-	61.063
TOTALES	103.601.586	70.911.250