

ESTADOS FINANCIEROS
CONSOLIDADO
CADIEM CASA DE BOLSA S.A.
s/ Res. N° 35/2023

INDICE

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD	01
BALANCE GENERAL	02
ESTADO DE RESULTADO	03
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (NOTA 1 a NOTA 4)	04
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES NOTA 5 (INCISO A a I)	05
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES NOTA 5 (INCISO K a V)	06
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (NOTA 6 a NOTA 12)	07
CARTERA DE INVERSIONES - ANEXO I	08
BIENES DE USO - ANEXO II	09
INTAGIBLES - ANEXO III	10

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD
Información al 31/12/2023**1. IDENTIFICACIÓN**

Razón Social: Cadiem Casa de Bolsa S.A.
Registro CNV: N° 017 según Res. N° 754/04
Código Bolsa: N° 017 según Res N° 524/04
Dirección Oficina Principal: Quesada N° 4926 Edif. Atlas Center Piso 6i
Teléfono: (021) 610-720
E-mail: cadiem@cadiem.com.py
Sitio Página Web: www.cadiem.com.py
Domicilio Legal: Quesada N° 4926 Edif. Atlas Center Piso 6i

2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

Escritura N°. 334 Fecha: 12/11/2003 Inscripción en Registro Público: N° 03, Serie C, Folio 28 y sgtes. Sección Contratos Fecha: 07/01/2004; Escritura N°. 001 Fecha: 02/01/2007 Inscripción en Registro Público: N° 291, Serie E, Folio 2581 y sgtes. Sección Contratos Fecha: 17/04/2007; Escritura N°. 878 Fecha: 24/10/211 Inscripción en Registro Público: N° 28, Serie F, Folio 220 y sgtes. Fecha: 06/04/2012; Escritura N°. 1486 Fecha: 28/11/2014 Inscripción en Registro Público: N° 164, Serie I, Folio 2153 Fecha: 16/02/2015; Escritura N°. 455 Fecha: 02/06/2017 Inscripción en Registro Público: N° 1, Serie Comercial, Folio 1/15 Fecha: 17/08/2017, reingreso 19/09/2017.

3. Administración

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Representantes Legales	
Presidente	Eliás Miguel Gelay
Vice-presidente	César Paredes Franco
Director	Gloria Ayala Person
Síndico	Juana Galeano
Plana Ejecutiva	
Gerente Administrativo	Myriam Celeste Silva
Gerente Comercial	Natalia Trinidad
Gerente de Estructuraciones	Viviana Cabrera
Gerente de Tecnología de la Información	Roberto Acosta
Auditoría Interna	Jessica Díaz
Contador	Jorge Ugarte

4. CAPITAL Y PROPIEDAD

El capital social se fija en Gs. 60.000.000.000 según Acta de Asamblea N° 34 de fecha 25/03/2022, distribuido en 60.000 acciones nominativas con Valor Nominal Gs. 1.000.000, de Clase Ordinaria Voto Múltiple (OVM) Ordinaria Simple (OS) y Preferidas.

Capital Emitido	Gs. 60.000.000.000
Capital Suscrito	Gs. 45.703.000.000
Capital Integrado	Gs. 37.443.000.000
Valor Nominal	Gs. 1.000.000

5. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Nombre: Amaral & Asociados
Registro CNV: AE 023
Dirección: 25 de Mayo N° 1894 esq. Gral. Aquino
Teléfono: 202-760

6. PERSONAS Y EMPRESAS VINCULADAS**6.1 Vinculada Controlada.**

Denominación:	Cadiem A.F.P.I.S.A.
Dirección:	Quesada N° 4926 Edif. Atlas Center Piso 6i
Actividad Principal:	Administradora de Fondos de Inversión
Participación dentro del Capital:	84,90%
Votos:	84,78%

6.2 Personas Vinculadas.

Eliás Miguel Gelay:	Presidente con el 21,59% de los Votos - 12,40% del Capital
César Paredes Franco:	Vice-Presidente con el 21,59% de los Votos - 12,40% del Capital
Gloria Ayala Person:	Director con el 21,59% de los Votos - 12,54 % del Capital
Liliana Meza:	Accionista con el 21,52% de los Votos - 12,36 % del Capital
Juana Pabla Galeano:	Síndico
Myriam Celeste Silva:	Gte. Administrativo
Natalia Trinidad:	Gte. Comercial
Roberto Acosta:	Gte. Tecnología de la Información
Viviana Cabrera:	Gte. Estructuraciones
Jorge Ugarte	Contador
Jessica Pamela Díaz:	Auditor Interno

CADIEM CASA DE BOLSA S.A.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
 Correspondiente al 31/12/2023, presentado en forma comparativa con el ejercicio cerrado al 31/12/2022
 EN GUARANIES

ACTIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022	PASIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Activo Corriente				Pasivo Corriente			
Disponibilidades	5.D	9.944.403.768	5.546.833.519	Documentos y Cuentas por Pagar	5.H	206.487.187	201.704.896
Inversiones Temporarias	Anexo I	147.886.786.893	215.667.591.262	Préstamos Financieros	5.G	119.155.092.780	177.178.032.536
Títulos en Garantía	Anexo I	10.895.321.610	-	Otros Pasivos	5.I	1.277.305.943	1.279.388.297
Créditos	5.E	4.886.588.681	3.022.997.598	Acreedores por Intermediación	5.H	7.069.991.231	2.015.521.047
Otros Activos	5.F	1.753.862.064	1.593.106.165				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		175.366.963.016	225.830.528.544	TOTAL PASIVO CORRIENTE		127.708.877.141	180.674.646.776
				TOTAL PASIVO		127.708.877.141	180.674.646.776
Activo No Corriente				Patrimonio Neto			
Inversiones Permanentes	Anexo I	5.253.000.000	5.276.608.750	Capital		40.485.900.000	38.471.700.000
Bienes de Uso	Anexo II	1.356.452.002	1.540.790.116	Valuación Acción BVA		988.500.000	987.500.000
Activos Intangibles	Anexo III	327.373.025	366.785.765	Reserva		3.060.355.009	2.583.265.795
Otros Activos No Corrientes	5.F	1.643.095.430	114.642.473	Resultado		11.703.251.323	10.412.243.077
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		8.579.920.457	7.298.827.104	Total Patrimonio Neto		56.238.006.332	52.454.708.872
TOTAL ACTIVO		183.946.883.473	233.129.355.648	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		183.946.883.473	233.129.355.648

CUENTA DE ORDEN	Nota	31/12/2023	31/12/2022	Cuenta de Orden	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Deudores Crédito Gs.		461.434.973.832	513.957.103.830	Acreedor Gs.		461.434.973.832	513.957.103.830
Deudores Crédito USD	12	30.015.943,56	33.718.191,16	Acreedor USD	12	30.015.943,56	33.718.191,16
Contratos Forward - Valor USD		-	2.000.000,00	Acreedor USD		-	2.000.000,00

Las 12 notas - Anexo I - Anexo II - Anexo III - Anexo de Capital que acompañan forman parte integral de los estados financieros.

CADIEM CASA DE BOLSA S.A.
ESTADO DE RESULTADO

Correspondiente al 31/12/2023, presentado en forma comparativa con el ejercicio cerrado al 31/12/2022
EN GUARANIES

CONCEPTO	Nota	31/12/2023	31/12/2022
INGRESOS OPERATIVOS		47.830.006.905	38.713.020.930
Comisiones por Operación en Rueda		6.204.320.793	4.033.402.649
Ingresos por Administración de Fondos		23.741.561.332	31.306.696.659
Ingresos por Asesoría Financiera		2.271.342.214	1.356.768.828
Ingresos por Intereses y Dividendos de Cartera Propia		11.373.438.132	6.789.501.456
Ingresos con Personas Relacionadas		-	-
Operación por Venta de Cartera Propia		2.879.257.428	-5.902.731.586
Otros Ingresos Operativos	5.J	1.360.087.006	1.129.382.924
GASTOS OPERATIVOS		17.783.066.706	13.380.770.414
Gastos por Comisiones y Servicios		5.127.527.338	5.277.650.804
Arancel y Fondo de Garantía		1.314.433.788	1.175.638.595
Otros Gastos Operativos	5.K	11.341.105.580	6.927.481.015
RESULTADO OPERATIVO BRUTO		30.046.940.199	25.332.250.516
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN		1.584.386.725	1.670.838.428
Publicidad		187.671.892	416.109.485
Otros Gastos de Comercialización	5.K	1.396.714.833	1.254.728.943
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		16.514.274.706	12.729.041.761
Servicios Personales		10.505.435.085	8.999.279.179
Previsión, Amortización y Depreciaciones		470.052.170	513.089.855
Mantenimiento		48.998.540	69.262.310
Alquileres		1.248.199.157	1.058.839.713
Gastos Generales		482.094.428	343.907.972
Seguros		11.550.186	14.936.740
Multas		20.085.053	1.132.887
Impuestos, Tasas y Contribuciones		58.645.245	72.880.730
Otros Gastos de Administración	5.K	3.669.214.842	1.655.712.375
RESULTADO OPERATIVO NETO		11.948.278.768	10.932.370.327
RESULTADOS FINANCIEROS		679.839.978	540.987.119
Generados por Activos		284.133.245	3.439.507.147
Resultado por Consolidación		43.618.064	
Generados por Pasivos		352.088.669	-2.898.520.028
UTILIDAD O (PERDIDA)		12.628.118.746	11.473.357.446
IMPUESTO A LA RENTA		924.867.423	1.061.114.369
RESULTADO DEL EJERCICIO		11.703.251.323	10.412.243.077

Las 12 notas - Anexo I - Anexo II - Anexo III - Anexo de Capital que acompañan forman parte integral de los estados financieros.

CADIEM CASA DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2023

Nota 1 – Consideración de los Estados Contables.

Los estados contables fueron aprobados por Acta de Directorio N° 224 de fecha 21/02/2024 sin ninguna observación que mencionar.

Nota 2 – Información básica de la empresa

2.1 Naturaleza Jurídica de las actividades de la sociedad

CADIEM Casa de Bolsa S.A. tiene por objeto efectuar todas las actividades, operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación en el mercado de valores y cualquier otra actividad permitida que previamente, de manera general, lo autorice la Super Intendencia de Valores.

Fue constituida por Escritura Pública Nro. 334, de fecha 12.11.2003, pasada ante la Escribana Pública Katia Ayala Ratti, e inscrita en los Registros Públicos de Personas Jurídicas y Asociaciones, en fecha 23.12.2003. Modificación de Estatutos: Primera modificación: En el Registro Público de Comercio No.291, Serie E, Folio 2581 y sgtes, por Escritura Pública No. 1 del 02.01.2007, Folio 2 y sgtes, pasada por el Escribano Luis Enrique Peroni. Segunda modificación: En el Registro Público de Comercio Número 688, Serie G, folio 5942 del 23/12/2011. Tercera modificación: En el Registro Público de Comercio Número 147, Serie E, folio 1652 y sgtes de fecha 16/02/2015. Cuarta modificación: En el Registro Público de Comercio Número 1, Serie Comercial, folio 1/15 de fecha 17/08/2017, reingreso 19/09/2017.

Habilitada por la Super Intendencia de Valores para operar como Intermediaria en el Mercado de Valores, llevando la Nomenclatura CB (Casa de Bolsa) seguido de la numeración 017, por Resolución No. 754/04 Acta No. 04/04 de fecha 19.01.2004, e igualmente inscrita en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. por Resolución No. 524/04 de fecha 26.01.2004.

Nota 3 – Principales políticas y prácticas contables aplicadas

3.1 Base de Preparación de los Estados Contables Consolidados

Los estados financieros consolidados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 han sido preparados de acuerdo con las Normas emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y se presentan en Guaraníes.

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros de la Sociedad y su controlada al 31 de diciembre de cada año.

Los estados financieros de la controlada son elaborados al mismo período y aplican las políticas contables consistentes.

Todos los saldos, ingresos y costos, ganancias y pérdidas mantenidos entre sí han sido eliminados.

3.2 Criterio de Valuación

Los estados financieros fueron preparados utilizando como principal criterio de valuación el costo histórico, con las excepciones que se mencionan en los siguientes numerales de esta nota.

3.3 Política de Constitución de Previsiones

Las provisiones para cuentas de dudoso cobro se determinan anualmente sobre la base del estudio de la cartera de clientes realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas por cobrar.

3.4 Política de Bienes de Uso

Al 31 de diciembre de 2019 los bienes de uso se exponen a su costo histórico revaluado a partir del año siguiente al de su incorporación, de acuerdo con lo establecido en el artículo 12 de la Ley N.º 125/91, menos la correspondiente depreciación acumulada. El incremento neto por revaluación se acredita a la cuenta Reserva de Revalúo del patrimonio neto. La depreciación de los bienes de uso es calculada por el método de línea recta a partir del año siguiente de su incorporación, aplicando las tasas anuales determinadas con base en la vida útil de los bienes.

A partir del ejercicio 2020, los bienes de uso se exponen a su costo histórico, revaluado hasta el 31 de diciembre de 2019, menos la correspondiente depreciación acumulada de acuerdo con lo establecido en la Ley 6.380/19. La cuota de depreciación es calculada por el método de línea recta sobre el valor neto contable menos el valor residual de los bienes al 31 de diciembre de 2019, lo que implica un cambio en la base de cálculo de la depreciación respecto al ejercicio anterior. El valor residual es calculado sobre el valor neto contable de los bienes al 31 de diciembre de 2019.

De acuerdo con lo establecido por la Ley 6.380/19, el Poder Ejecutivo podrá establecer el revalúo obligatorio de los bienes del activo fijo, cuando la variación del Índice de Precios al Consumo determinado por el Banco Central del Paraguay alcance al menos el 20% acumulado a partir del ejercicio 2019. El reconocimiento del revalúo obligatorio formará parte de una reserva patrimonial cuyo único destino podrá ser la capitalización.

3.5 Política de Reconocimiento de Ingresos y Egresos

La entidad aplica el principio de lo devengado para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos.

Los ingresos operativos representan el importe de los bienes y servicios suministrados a terceros y son reconocidos en el Estado de Resultados cuando los riesgos y beneficios significativos asociados a la propiedad de estos han sido transferidos al comprador.

La amortización de los bienes de uso es calculada según los criterios indicados en la Nota 3.4

3.6 Definición de Fondos Adoptada para la Preparación del Estado de Flujo de Efectivo

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo se definió como fondos a las disponibilidades.

3.7 Política de Valuación de las Inversiones de Largo Plazo

Las inversiones a largo plazo se evalúan según su costo histórico más lo que resultare del VPP, exceptuando las acciones de la BVPASA que se valoriza según el Art. 3, Capítulo 1, Título 3 de la Resolución CNV CG N° 06/19.

Nota 4 – Cambios de Políticas y Procedimientos de Contabilidad

A la fecha del informe no existen cambios de políticas y procedimientos que comunicar en relación con el período anterior ni al período comparado



Nota 5 – Criterios específicos de valuación

A) Valuación en Moneda Extranjera

CONCEPTO	31/12/2023	30/9/2022	31/12/2022
Tipo de cambio comprador	2.261,89	1.709,20	1.710,41
Tipo de cambio vendedor	7.281,42	7.090,20	7.419,47

B) Posición en Moneda Extranjera

DETALLE	Moneda Extranjera Clase	Moneda Extranjera Monto	Cambio 31/12/2023	Séto 31/12/2023	Moneda Extranjera Monto	Cambio 31/12/2022	Séto 31/12/2022
ACTIVO							
Activo Corriente							
Disponibilidades	USD	670.784,20	7.263,59	4.872.508,407	245.988,476	7.322,90	1.803.349,032
Cuentas por cobrar	USD	202.147,94	7.263,59	1.523.690,566	280.394.150	7.322,90	2.052.238,032
Inversiones	USD	8.944.070,02	7.263,59	64.966.057,568	9.680.312,850	7.322,90	70.887.962,969
Otros	USD	-	7.263,59	636.336,362	2.432,85	7.322,90	1.427.014,532
Total Activo		9.915.604,18			10.420.574,04		
PASIVO							
Pasivo Corriente							
Deudas Operativas	USD	2.275,53	7.283,62	52.977,628	47,513	7.559,62	348.724,586
Accesorios por Intermediación	USD	10.358,80	7.283,62	3.765.567,996	137,362	7.559,62	1.009.385,903
Reservas Financieras	USD	6.546.964,41	7.283,62	47.679.774,001	7.973,131	7.559,62	54.118.945,635
Total Pasivo		7.084.598,74			7.588.400,04		
POSICIÓN NETA		2.843.986,44			2.843.986,44		

C) Diferencia de Cambio en Moneda Extranjera

Concepto	Tipo de Cambio 31/12/2023	Monto Ajustado 31/12/2023	Tipo de Cambio 31/12/2022	Monto Ajustado 31/12/2022
Ganancia por Valuación de Activos Monetarios en Moneda Extranjera	7.263,59	4.879.332,477	7.322,90	5.736.978,782
Pérdida por Valuación de Pasivos Monetarios en Moneda Extranjera	7.283,62	2.865.545,676	7.339,62	275.795,371
Pérdida por Valuación de Activos Monetarios en Moneda Extranjera	7.263,59	4.971.638,375	7.322,90	3.188.950,155
Pérdida por Valuación de Pasivos Monetarios en Moneda Extranjera	7.283,62	1.234.458,024	7.339,62	1.253.635,105
TOTAL		656.221,954		540.987,119

D) Disponibilidades: La cuenta disponibilidades está compuesta por valores de Cuenta Propia y valores de Cuentas Compensatorias, que se detallan a continuación.

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Banco Cuenta Propia Gr.		
Banco Itaú Paraguay S.A.	2.043.555,395	2.094.238,191
Banco CNB Paraguay S.A.	207.569,437	158.102,049
Financiera UENO S.A.E.C.A.	-	686
Bancos Varrios Gr.	118.293,362	63.622,455
Banco Continental S.A.E.C.A.	10.000.000	10.394,459
Banco Atlas S.A.	10.000.000	10.600.000
Banco Visa S.A.E.C.A.	10.000.000	10.000.000
Banco BISA S.A.	10.000.000	10.000.000
Caja Chica	2.500.000	10.000.000
Banco Regional S.A.E.C.A.	10.000.000	10.000.000
Sub-Total Cuenta Propia	2.520.876,262	2.368.876,450
Banco Cuenta Propia USD		
Banco Itaú Paraguay S.A.	11.195.328	11.511.326
Banco Varrios USD	53.235,360	59.623,281
Banco Familia S.A.E.C.A.	36.539,407	36.552,962
Visión Banco S.A.E.C.A.	36.537,950	36.614,500
Banco Atlas S.A.	36.537,950	36.614,500
Sudameris Bank S.A.E.C.A.	36.537,950	36.614,500
Banco CNB Paraguay S.A.	33.529,167	24.136,909
Banco Morgan Stanley	30.463,424	30.752,369
Banco Nacional de Fomento	29.858,090	21.968,700
Maritima Banco S.A.E.C.A.	29.790,770	21.968,700
Banco Continental S.A.E.C.A.	14.527,035	73.932,139
Star Phoenix y Financiera S.A.E.C.A.	14.000,004	2.139,813
Banco	8.757,548	7.322,900
Banco BISA S.A.	7.263,590	7.322,900
Banco Bly	7.263,590	13.639,642
Sub-Total Cuenta Propia USD	1.100.332,849	837.218,387
Cuenta Compensatoria		
Banco Itaú Paraguay S.A. USD	1.765.958,158	1.765.958,158
Banco Itaú Paraguay S.A. Gr.	2.549.326,099	1.576.036,057
Sub-Total Cuenta Compensatoria	4.315.284,257	3.342.000,215
TOTAL DISPONIBILIDADES	6.844.463,768	5.546.883,519

E) Créditos

Deudores por Intermediación: La composición es la siguiente

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Administración de Rentas	2.211.234,038	2.094.238,191
Deudores por Operación	1.890.984,900	265.970,464
Comisión Colocación de Títulos	605.370,033	43.105,650
Reservas Financieras	42.421,000	37.750,000
Representación Obligacionista	8.031,000	4.035,000
Mantenimiento Bursátil	1.050,000	1.050,000
Inventos - Cupones	988,540	988,540
TOTAL	4.866.588,481	3.022.957,584

F) Otros Activos Corrientes y No Corrientes: La composición es la siguiente

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
Crédito Fiscal	696.059,008	613.658,313
Anticipo Impuesto a las Rentas	54.688,150	448.156,465
Gastos a Devengar	253.474,320	43.105,650
Créditos a Personal	213.347,209	448.089,500
Gastos a Rendir	213.907,676	80.795,817
Impuesto Prepagado	-	-
TOTAL	1.765.862,064	1.593.306,145
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		
Garantía Financiera	184.467,720	-
Prima Valor Nominal	748.832,999	-
Garantía de Alquiler	509.443,391	103.556,982
Gastos a Devengar	130.360	4.839,460
TOTAL	1.443.095,410	114.842,475

G) Préstamos Financieros (corto y largo plazo)

Préstamos Financieros: Préstamos a Corto Plazo

Nombre	31/12/2023	31/12/2022
Préstamos Gr.		
Banco Itaú Paraguay S.A.	-	40.000.000.000
Banco Continental S.A.E.C.A.	-	30.000.000.000
Interés a Pagar	-	2.885.597,130
El Interés a Devengar	-	324.637,536
línea de Sobregiro		
Banco Familiar	-	136.526,386
Sub-total	-	72.187.458,490
Préstamo USD		
Financiera S.A.E.C.A.	1.501.856,937	-
Banco Itaú Paraguay S.A.	-	500.000,00
Banco Regional	-	1.000.000,00
Banco CNB Fusión	-	500.000,00
Interés a Pagar	17.589,67	22.450,68
línea de Sobregiro		
Banco Regional	-	299.288,36
Banco Itaú Paraguay	-	32.250,41
Sub-total	1.501.856,937	819,04
Sub-total	11.066.938,364	17.377.386,579
TOTAL BANCOS	11.066.938,364	89.474.796,069

Operación en Reporte 31/12/2023

Fecha Op.	Cod. Negociación	Moneda	Monto Contable	Plazo	Fecha de Vencimiento
18/12/2023	PTYNAD070902	Guaraní	10.294.232,221	21	9/1/2024
22/12/2023	PTYNAD070902	Guaraní	10.296.276,351	14	5/1/2024
26/12/2023	PTYNAD071255	Guaraní	10.278.574,474	14	9/1/2024
26/12/2023	PTYNAD071255	Guaraní	10.267.052,958	14	4/1/2024
27/12/2023	PTYNAD071255	Guaraní	10.266.512,126	7	3/1/2024
26/12/2023	PCVAT04F3562	Guaraní	10.043.554,032	14	9/1/2024
26/12/2023	PCVAT04F3562	Guaraní	10.034.603,146	21	8/1/2024

SUB-TOTAL OPERACIÓN EN REPORTE Gr. 71.475.514,760

18/12/2023	PYBNA03F2487	USD	1.006.443,00	14	8/1/2024
26/12/2023	PYBNA03F2487	USD	1.008.360,00	7	8/1/2024
22/12/2023	PYSUD09F2204	USD	1.003.605,16	7	3/1/2024
23/12/2023	PYSUD09F2204	USD	1.003.481,36	27	4/1/2024
27/12/2023	PYSUD09F2204	USD	1.002.974,75	7	3/1/2024

SUB-TOTAL OPERACIÓN EN REPORTE USD 5.038.739,77

T.C. SET 7.283,62

SUB-TOTAL OPERACIÓN EN REPORTE USD 36.682.847,756

TOTAL OPERACIÓN EN REPORTE 108.688.166,166

31/12/2022

Fecha Op.	Cod. Negociación	Moneda	Monto Contable	Plazo	Fecha de Vencimiento
26/12/2022	PTYNAD071255	Guaraní	10.265.055,942	7	1/1/2023
28/12/2022	PTYNAD071255	Guaraní	10.265.055,942	7	4/1/2023
27/12/2022	PTYNAD071255	Guaraní	10.264.056,640	7	3/1/2023
26/12/2022	PCVAT04F3562	Guaraní	10.033.528,932	7	2/1/2023
27/12/2022	PCVAT04F3562	Guaraní	10.033.527,638	7	3/1/2023

SUB-TOTAL OPERACIÓN EN REPORTE Gr. 50.861.680,424

26/12/2022	PYBNA03F2487	USD	1.006.443,00	7	2/1/2023
27/12/2022	PYBNA03F2487	USD	1.008.442,00	7	3/1/2023
23/12/2022	PYSUD09F2204	USD	1.002.220,37	14	6/1/2023
26/12/2022	PYSUD09F2204	USD	1.002.220,37	7	4/1/2023
26/12/2022	PYSUD09F2204	USD	1.002.220,37	7	3/1/2023

SUB-TOTAL OPERACIÓN EN REPORTE USD 5.019.546,87

T.C. SET 7.559,62

SUB-TOTAL OPERACIÓN EN REPORTE USD 36.844.837,016

TOTAL OPERACIÓN EN REPORTE 87.703.257,476

Nota 5 – Criterios específicos de valuación

H) Documentos y Cuentas por Pagar (corto y largo plazo)

Acreedores Varios: La composición es la siguiente

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Servicios a Pagar Gs.	153.509.558	174.077.906
Servicios a Pagar USD	52.977.629	27.626.990
TOTAL	206.487.187	201.704.896

Acreedores Por Operación: La composición es la siguiente

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Intermediación Negociación de Títulos	6.400.679.820	1.628.528.342
Acreedores Vto Títulos	669.311.411	386.992.705
TOTAL	7.069.991.231	2.015.521.047

I) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes: La composición es la siguiente

Pasivo Corriente

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Prov. p/ Pago de Gratificaciones	521.107.021	2.859.635
Impuestos	514.332.091	431.611.535
Aporte Patronal	142.548.004	145.956.639
Anticipo de Cliente	74.043.114	284.736.852
Tarjeta de Crédito	25.275.713	32.363.636
Forward	-	381.860.000
TOTAL	1.277.305.943	1.279.388.297

J) Ingresos Operativos

Otros Ingresos Operativos

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Aranceles y Fondo de Garantía	491.420.556	439.705.810
Ingresos Operativos Varios	415.527.127	164.592.356
Ingresos Varios por Asesoría.	329.912.101	404.028.836
Intereses Cobrados	74.427.114	65.255.922
Servicios de Representación	48.800.000	55.800.000
TOTAL	1.360.086.898	1.129.382.924

K) Otros Gastos Operativos, de Comercialización y de Administración

Otros Gastos Operativos

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Intereses y Gastos Op Repo	10.944.801.865	6.556.919.342
Honorarios	210.945.997	212.515.003
Otros Gastos Operativos	109.763.476	89.941.422
Gastos Bursátiles	50.354.832	43.269.396
Aranceles CNV-SEPRELAD	17.741.504	6.811.546
Fondo de Garantía - Aranceles	7.497.905	18.024.306
TOTAL	11.341.105.579	6.927.481.015

Otros Gastos de Comercialización

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Fidelización	1.211.059.181	1.143.946.995
Gastos de Viaje	117.993.148	76.166.342
Gastos Varios de Comercialización	38.579.428	17.859.564
Gastos de Consumición	29.083.076	16.756.042
TOTAL	1.396.714.833	1.254.728.943

Otros Gastos de Administración

CONCEPTO	31/12/2023	31/12/2022
Gastos Varios de Administración	1.102.986.402	643.959.919
Gastos al Personal	1.072.794.356	587.087.441
Honorarios	950.495.255	297.192.432
Gastos Varios	370.542.205	82.339.250
Donaciones	143.781.246	45.133.333
Manejo de Archivos	28.615.378	-
TOTAL	3.669.214.842	1.655.712.375

CADIEM CASA DE BOLSA S.A.
Notas a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2023

Nota 6 – Información Referente a Contingencias y Compromisos

A) Compromisos Directos: Al 31 de diciembre del 2023 no existen compromisos directos relevantes que informar o detallar en la presente nota.

B) Contingencias Legales: La empresa no cuenta con juicios ni otras acciones que comprometa a la libre disponibilidad de sus bienes ni al libre desarrollo de sus actividades comerciales.

C) Garantías Constituidas: Cadiem Casa de Bolsa dando cumplimiento de la obligación establecida en la Ley 5810/17 en su artículo 111, constituyo a favor de la BVA en fecha 05/07/2023 la garantía sobre Bonos, con las siguientes características:

- Emisor: Grupo Vazquez
- Título: Bono
- SIN: PYGVA01F1673
- Cantidad: 100
- Valor Nominal Total: USD 100.000-
- Vencimiento: 29/06/2026
- Tasa Nominal: 6,5%

Nota 7 – Hechos posteriores al Cierre del Ejercicio:

Entre la fecha de cierre y la fecha de emisión de estos estados consolidados, no han ocurrido otros hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial y financiera o los resultados de la Sociedad.

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

La empresa no cuenta con ningún tipo de limitación a libre disposición de los activos o de patrimonio, tampoco existe restricciones al derecho de la propiedad.

Nota 9 – Cambios Contables

No se incurrió a ningún cambio en el procedimiento en la aplicación contable y/o estimación contable en referencia a los estados contables anteriores al presente.

Nota 10 – Restricciones para distribución de Utilidades

La empresa, una vez aprobada por asamblea y retenido el Impuesto a los Dividendos y Utilidades (IDU) según esta reglamentada en el Título II de la Ley 6380/19, distribuye sin ninguna restricción las utilidades disponibles al cierre de cada periodo.

Nota 11 – Sanciones

La empresa no cuenta con ningún tipo de sanciones a la fecha del presente informe.

Nota 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.

ANEXO I
CADIEM CASA DE BOLSA S.A.
Cartera de Inversiones al 31/12/2023 comparativo al 31/12/2022

El detalle siguiente es la composición de la cartera al cierre del ejercicio 2023, la cartera se expone como corriente ya que constituye títulos disponible para la venta. Al cierre de ejercicio 2023 la cartera esta concentrada en grupos económicos de la siguiente manera; Grupo Cartes 25,99%, Grupo Vazquez 8,62% con relación al patrimonio consolidado.

EMISOR	Grupo	TIPO DE TÍTULO	VALOR NOMINAL LIBERADO	VALOR CONTABLE
Inversiones Temporarias				
Finexpar S.A.E.C.A.	-	Bono	1.000.000	50.217.260
LCR S.A.E.C.A.	Grupo Vazquez	Bono	1.000.000	24.692.121
AUTOMAO S.A.E.C.A.	-	Bono	1.000.000	100.986.301
S.A.C.I. H.Petersen	-	Bono	1.000.000	20.066.594.740
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	-	Bono	1.000.000	15.421.770
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	-	Bono	1.000.000	50.240.000
BIOTEC DEL PARAGUAY SA	-	Bono	1.000.000	2.026.027
BIOTEC DEL PARAGUAY SA	-	Bono	1.000.000	10.125.973
ALPACA S.A.	-	Bono	1.000.000	249.951.899
BIOTEC DEL PARAGUAY SA	-	Bono	1.000.000	101.557.397
ITTI SAECA	Grupo Vazquez	Bono	1.000.000	17.024.685
ITTI SAECA	Grupo Vazquez	Bono	1.000.000	282.239.945
ITTI SAECA	Grupo Vazquez	Bono	1.000.000	47.413.152
INDEX SACI	-	Bono	1.000.000	60.073.973
INDEX SACI	-	Bono	1.000.000	6.007.200
INDEX SACI	-	Bono	1.000.000	29.815.808
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	-	Bono	1.000.000	250.818.630
EMSA inmobiliaria S.A.	-	Bono	1.000.000	259.816.438
ALPACA S.A.	-	Bono	1.000.000	306.166.849
INDEX SACI	-	Bono	1.000.000	501.741.589
INDEX SACI	-	Bono	1.000.000	707.204.647
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	-	Bono	1.000.000	65.666.027
KUROSU S.A.	-	Bono	1.000.000	108.380.475
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	-	Bono	1.000.000	2.502.260.274
República del Paraguay	-	Bono	1.000.000	31.502.345.753
República del Paraguay	-	Bono	1.000.000	20.575.013.699
FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA S.A.E.C.A.	CDA	120.000.000	120.086.593	
Tu Financiera S.A.	CDA	200.000.000	207.808.546	
VISION BANCO S.A.E.C.A.	CDA	115.000.000	130.876.678	
Finexpar S.A.E.C.A.	CDA	105.000.000	102.078.091	
Sudameris Bank	CDA	100.000.000	99.907.640	
Terrenos	Título	4.048.832.577		4.048.832.577
Gestiones y Cobranzas SA	Pagare	395.013.815		304.333.646
ELECTROBAN S.A.E.C.A	ACCIONES	500.000		7.092.062.466
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	BONOS	1.000.000		306.166.849
GAS CORONA S.A.E.C.A.	BONOS	1.000.000		204.602.740
INDEX	BONOS	1.000.000		507.835.616
INDEX	BONOS	1.000.000		508.049.316
KUROSU & CIA. S.A.	BONOS	1.000.000		1.997.850.959
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	BONOS	1.000.000		212.151.781
PYVISO4F6123	REPO	29.008.492		29.008.492
PYBTE01F4623	REPO	40.485.602		40.485.602
PYGC011F3526	REPO	10.110.678		10.110.678
SUB TOTAL GS				93.816.050.936
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Finexpar S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	101.039,16
Sudameris Bank	-	CDA	15.500,00	15.306,17
Banco Regional S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	99.003,82
Banco Regional S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	99.010,03
Banco Regional S.A.E.C.A.	-	Bono	1.000,00	15.025,68
KUROSU S.A.	-	Bono	1.000,00	19.871,62
Sudameris Bank	-	Bono	1.000,00	3.005.846,16
BANCO BASA S.A.	Grupo Cartes	Bono	1.000,00	2.012.876,71
Finexpar S.A.E.C.A.	-	Bono	1.000,00	178.243,85
RADICE S.A.E.C.A.	-	Bono	1.000,00	40.301,92
ALEMÁN PARAGUAYO CANADIENSE S.A. (ALPACASA)	-	Bono	1.000,00	138.972,80
VILUX S.A.	-	Bono	1.000,00	10.043,16
KUROSU & CIA. S.A.	-	Bono Subordinado	1.000,00	30.078,90
FINANCIERA FINEXPAR S.A.E.C.A.	-	Bono Subordinado	1.000,00	151.054,11
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	-	Bono Subordinado	1.000,00	6.036,03
FINANCIERA UENO S.A.E.C.A.	Grupo Vazquez	Bono Subordinado	1.000,00	616.758,49
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	99.028,67
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	99.028,67
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	99.028,67
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	99.028,67
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	99.028,67
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	99.028,67
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	99.028,67
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	99.028,67
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	99.028,67
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	98.911,57
SUDAMERIS BANK S.A.E.C.A.	-	CDA	100.000,00	98.911,57
SUB TOTAL USD				8.944.070,02
TIPO DE CAMBIO				7.263,59
SUB TOTAL EN GS				64.966.057.568
31/12/2023				158.782.108.503
31/12/2022				215.667.591.262
Inversiones Permanentes				
B.V.A S.A.		Acciones Ordinarias	200.000.000	1.003.000.000
CAJA DE VALORES DEL PARAGUAY		Acciones Ordinarias	1.000.000	4.250.000.000
SUB TOTAL GS				5.253.000.000
31/12/2023				5.253.000.000
31/12/2022				5.276.608.750

Acción de de Bolsa de Valores

CANTIDAD	VALOR NOMINAL	VALOR LIBRO DE ACCIÓN	VALOR ÚLTIMO REMATE
1	200.000.000	771.614.401	1.003.000.000
31/12/2023	200.000.000	771.614.401	1.003.000.000
31/12/2022	200.000.000	624.350.695	1.002.000.000

ANEXO II
CADIEM CASA DE BOLSA S.A.
Cuadro de Bienes de Uso al 31 de diciembre del 2023
(En Guaraníes)

RUBRO	VALORES ORIGINALES					DEPRECIACIONES					NETO RESULTANTE
	Valores al Inicio	Altas	Bajas	Revaluó del Período	Valores al Cierre	Acumuladas al Inicio	Altas	Bajas	Depreciación del Período	Acumuladas al Cierre	
Muebles y Útiles	613.590.337	20.352.726	-	-	633.943.063	-243.286.447	-	-	-59.536.256	-302.822.703	331.120.360
Equipos de Oficina	364.597.087	1.000.000	-	-	365.597.087	-155.429.878	-	-	-34.412.852	-189.842.730	175.754.357
Equipos de Informática	682.148.622	64.105.948	1.818.182	-	744.436.388	-422.091.306	-	-	-127.315.372	-549.406.678	195.029.710
Instalaciones	1.188.239.967	-	-	-	1.188.239.967	-507.356.403	-	-	-94.200.771	-601.557.174	586.682.793
Mejoras en Predio Ajeno	645.149.399	54.996.364	-	-	700.145.763	-631.948.800	-	-	-5.301.246	-637.250.046	62.895.717
Maquinarias y Equipos	26.735.570	-	-	-	26.735.570	-19.558.032	-	-	-2.208.473	-21.766.505	4.969.065
TOTAL 31/12/2023	3.520.460.982	140.455.038	1.818.182	-	3.659.097.838	-1.979.670.866	-	-	-322.974.970	-2.302.645.836	1.356.452.002
TOTAL 31/12/2022	3.302.235.601	221.339.686	3.114.305	-	3.520.460.982	-1.596.453.076	-	-	383.217.790	-1.979.670.866	1.540.790.116

ANEXO III
CADIEM CASA DE BOLSA S.A.
Cuadro de Intangibles al 31 de diciembre del 2023
(En Guaraníes)

R U B R O	VALORES ORIGINALES					DEPRECIACIONES					NETO RESULTANTE
	Valores al inicio	Altas	Bajas	Revaluó del Período	Valores al Cierre	Acumuladas al inicio	Altas	Bajas	Depreciación del Período	Acumuladas al Cierre	
Bienes de uso e intangible											
Licencia	829.463.193	107.664.460	-	-	937.127.653	-462.677.428	-	-	-147.077.200	-609.754.628	327.373.025
TOTAL 31/12/2023	829.463.193	107.664.460	-	-	937.127.653	-462.677.428	-	-	-147.077.200	-609.754.628	327.373.025
TOTAL 31/12/2022	743.437.575	86.025.618	-	-	829.463.193	-332.805.349	-	-	-129.872.079	-462.677.428	366.785.765