

FAIS Casa de Bolsa S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024

Contenido

Sección	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	3
Balance General al 31 de diciembre de 2024	5 - 6
Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024	7
Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024	8
Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024	9
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024	10
Referencia:	
Gs.	Guaraní
US\$	Dólar estadounidense

Dictamen de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y miembros del Directorio de
FAIS CASA DE BOLSA S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de FAIS Casa de Bolsa S.A., que comprenden el Balance al 31 de diciembre de 2024, y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, y Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración y los encargados del gobierno de la Sociedad por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las normas contables, criterios de valuación y las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay que adopta las normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría.

Alcance

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay y con lo requerido por las normas básicas para la auditoría externa de estados financieros de las entidades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contable significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de FAIS Casa de Bolsa S.A. al 31 de diciembre de 2024 y de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el periodo concluido en esa fecha, de acuerdo con las normas de presentación dictados por la Superintendencia de Valores del Banco Central del Paraguay que adopta las normas de información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay.

Otros asuntos

Los estados financieros de FAIS Casa de Bolsa S.A. al 31 de diciembre de 2023 y cuyos saldos se exponen de forma comparativa, fueron auditados por otros auditores quienes en fecha 11 de abril de 2024 emitieron un dictamen sin salvedades.

Asunción, Paraguay

31 de marzo de 2025

Grant Thornton S.A.

Registro de Auditores CNV N° 138_29122021

Ariel Reyes

Head of Audit & Assurance

Matrícula de CCP N° 782

FAIS Casa de Bolsa S.A.

BALANCE GENERAL al 31/12/2024 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
cerrado el 31/12/2023
(En Guaraníes)

Activo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Activo Corriente		
Disponibilidades (Nota 5.d.)		
Banco	50.666.697	607.637.094
	50.666.697	607.637.094
Inversiones Temporarias (Nota 5.e.)		
Títulos De Renta Variable	627.704.000	187.704.000
Títulos De Renta Fija	235.136.000	585.136.000
Menos: previsión Por menor valor (Nota 5.u.)	(30.000.000)	(51.895.139)
	832.840.000	720.944.861
Créditos (Nota 5.f)		
Deudores por Intermediación.	-	74.595.098
Documentos y cuentas por cobrar	273.693.039	294.065.136
Deudores varios	36.404.746	254.279.814
Menos: previsión para incobrables.	-	(49.170.762)
Cuentas por cobrar a personas y empresas (Nota 5.r.)	15.303.085	4.410.177
	325.400.870	578.179.463
Otros Activos		
Otros Activos Corrientes (Nota 5 j)	8.258.625	430.254.849
	8.258.625	430.254.849
Total Activo Corriente	1.217.166.192	2.337.016.267
Activo No Corriente		
Inversiones Permanentes		
Acción De Bolsa De Valores (Nota 5.e)	1.003.000.000	1.003.000.000
	1.003.000.000	1.003.000.000
Créditos (Nota 5.f)		
Deudores por Intermediación	67.436.492	-
Créditos en Gestión de Cobro	438.489.670	-
Menos: previsión para incobrables	(142.131.802)	-
	363.794.360	-
Bienes de Uso (Nota 5.g)		
Bienes de Uso	396.745.308	388.165.953
(Depreciación acumulada)	(314.551.864)	(285.252.355)
	82.193.444	102.913.598
Activos Intangibles y cargos diferidos		
Gastos de Constitución (Nota 5 hi)	18.879.889	18.879.889
Amortización C.D. Gtos. Constitución(Nota 5 hi)	(13.425.344)	(11.607.162)
Sistemas informáticos	427.428.599	350.155.872
Amortización C.D. Sistemas informáticos (Nota 5 hi)	(259.577.938)	(186.694.812)
	173.305.206	170.733.787
Otros Activos No Corrientes (Nota 5j)	10.518.165	10.518.165
Gastos No Devengados (Nota 5j)	10.518.165	10.518.165
Total Activo No Corriente	1.632.811.175	1.287.165.550
Total Activo	2.849.977.367	3.624.181.817

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los estados contables.

Cuentas de Orden	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Cuenta De orden Deudora	693.331.237	-
Cuenta de Contingencia Deudora	693.331.237	-

Lic. Fernando Alvarez
Presidente

Lic. Alejandra Arévalo
Contadora

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.



FAIS Casa de Bolsa S.A.

BALANCE GENERAL al 31/12/2024 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
cerrado el 31/12/2023
(En Guaraníes)

Pasivo	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
<u>Pasivo Corriente</u>		
<u>Documentos y Cuentas a Pagar</u>		
Acreedores por Intermediación (Nota 5.m.)	-	770.540.627
Acreedores Varios (Nota 5.l.)	11.581.229	8.500.655
Cuentas a Pagar a Personas y	-	-
Empresas Relacionadas (Nota 5.o. y Nota 5.r.)	53.699.055	48.730.566
Obligac.por Contratos de Underwriting (Nota 5.p.)	-	-
Obligac.por Administración de cartera (Nota 5.n.)	-	-
	65.280.284	827.771.848
<u>Provisiones</u>		
Aportes y Retenciones a pagar	5.700.310	4.356.560
	5.700.310	4.356.560
<u>Otros Pasivos</u>		
Otros pasivos Corrientes (Nota 5.q.)	6.585.816	7.028.060
	6.585.816	7.028.060
Total Pasivo Corriente	77.566.410	839.156.468
Total Pasivo No Corriente	-	-
Total Pasivo	77.566.410	839.156.468
<u>Patrimonio Neto</u>		
Total Patrimonio Neto (Según el estado de Variación del patrimonio Neto)	2.772.410.956	2.785.025.349
Total Pasivo y Patrimonio Neto	2.849.977.367	3.624.181.817

Cuentas de Orden	Periodo Actual	Ejercicio Anterior
Cuenta De Orden Acreedora	693.331.237	-
Cuenta De Contingencia Acreedora	693.331.237	-

Lic. Fernando Alvarez
Presidente

Lic. Alejandra Arévalo
Contadora

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

FAIS Casa de Bolsa S.A.

ESTADO DE RESULTADOS al 31/12/2024 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
cerrado el 31/12/2023
(En Guaraníes)

	Periodo Actual	Periodo Anterior
Ingresos Operativos		
<u>Comisiones por Operaciones en Rueda</u>		
Por Intermediación de Renta fija en Rueda	329.903.652	105.351.931
<u>Ingreso por Administracion De Cartera</u>		
Ingreso por asesoria Financiera	332.197.756	76.056.690
Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia (Nota 5.y.)	103.046.821	81.135.065
Ingreso por venta de Cartera Propia	7.067.670	107.425.577
Otros Ingresos Operativos (Nota 5.v.)	26.262.239	98.778.026
Total Ingresos Operativos	798.478.138	468.747.289
Gastos Operativos		
Gastos Por Comisiones y Servicios	(16.665.703)	(2.250.552)
Aranceles por Negociacion Bolsa de Valores	(95.055.092)	(87.411.240)
Otros Gastos Operativos (Nota 5.w.)	(8.600.482)	(11.304.007)
Resultado operativo Bruto	678.156.861	367.781.490
Gastos De Administracion		
Servicios Personales	(371.024.090)	(431.250.565)
Prevision, amortizacion y depreciaciones	(175.066.718)	(144.431.319)
Mantenimiento	(14.200.240)	(18.685.612)
Alquileres	(108.754.438)	(100.800.653)
Seguros (Nota 5.w.)	(5.725.183)	(5.531.354)
Multas	(1.272.476)	(718.936)
Impuestos, tasas y contribuciones	(4.745.400)	(3.468.600)
Otros Gastos de Administracion (Nota 5.w.)	(63.371.373)	(49.161.768)
	(744.159.918)	(754.048.807)
Resultado operativo Neto	(66.003.057)	(386.267.317)
Otros Ingresos y Egresos (Nota 5.x.)		
Otros Ingresos	49.878.439	3.295.778
Otros Egresos - Gtos. Bancarios	(2.162.949)	402.688
Generados por Activos		
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	(108.747.496)	(6.512.013)
Generados por Pasivos		
Diferencias De Cambio (Nota 5.c.)	149.420.670	104.402.376
Utilidad O (Pérdida)	22.385.607	(285.483.864)
Impuesto a la Renta	-	-
Reserva Legal	-	-
Resultado del Ejercicio	22.385.607	(285.483.864)

Lic. Fernando Alvarez
Presidente

Lic. Alejandra Arévalo
Contadora

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.



FAIS Casa de Bolsa S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO al 31/12/2024 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2023
(En Guaraníes)

Movimientos	Capital			Reservas				Resultados		Patrimonio Neto	
	Suscripto	A Integrar /Aporte	Integrado	Legal	Facultativa	Inversiones	Revalúo	Acumulados	Del Ejercicio	Periodo Actual	Periodo Anterior
Saldo al Inicio del ejercicio	1.204.000.000	(698.942.894)	2.000.000.000	17.643.618	-	901.461.015	19.874.177	(373.526.703)	(285.483.864)	2.785.025.349	2.974.452.107
Movimiento subsecuentes		-	-	-	-	-	-	(285.483.864)	285.483.864	0	96.057.106
Transf. A dividendos a pagar	-	(35.000.000)	-	-	-	-	-	-	-	(35.000.000)	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	22.385.607	22.385.607	(285.483.864)
Total periodo actual	1.204.000.000	(733.942.894)	2.000.000.000	17.643.618	-	901.461.015	19.874.177	(659.010.567)	22.385.607	2.772.410.956	
Total periodo Anterior	1.204.000.000	(698.942.894)	2.000.000.000	17.643.618	-	901.461.015	19.874.177	(373.526.703)	(285.483.864)	2.785.025.349	

Lic. Fernando Alvarez
Presidente

Lic. Alejandra Arévalo
Contadora

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

FAIS Casa de Bolsa S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO al 31/12/2024 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2023
(En Guaraníes)

Flujo De Efectivo por las Actividades operativas	Periodo Actual	Periodo Anterior
Ingreso en efectivo por Comisiones y Otros	698.568.144	474.359.556
Efectivo pagado a Empleados	(313.381.054)	(313.249.012)
Efectivo Generado (usado) por otras actividades	(6.843.446)	(8.138.542)
Total de Efectivo de las Actividades operativas antes de cambios en los activos de operaciones	378.343.644	152.972.002
Aumento(disminucion) en los pasivos operativos		
Pagos a Proveedores	(1.134.232.092)	(2.437.726.891)
Efectivo Neto De Actividades de operación antes de impuestos	(755.888.448)	(2.284.754.889)
Impuesto a la Renta - pago neto	-	-
Efectivo Neto De Actividades de operación	(755.888.448)	(2.284.754.889)
Flujo de efectivo por actividades de Inversion		
Inversiones en otras empresas	281.260.059	(16.767.689)
Inversiones temporarias - cobros	-	-
Fondos con destinos especial	-	-
Compra de propiedad, planta y equipo	(85.852.082)	(97.727.271)
Efectivo neto por (o usado) en actividades de Inversion	195.407.977	(114.494.960)
Flujo de efectivo por Actividades de financiamiento		
Aporte de Capital	(35.000.000)	95.057.106
Provenientes de prestamos y otras deudas	38.510.074	97.483.984
Dividendos Pagados	-	-
Intereses pagados	-	-
Efectivo Neto en Actividades de Financiamiento	3.510.074	192.541.090
Aumento(o disminucion) neto de efectivo y sus equivalentes	(556.970.397)	(2.206.708.759)
Efectivo y su equivalentes al comienzo del periodo	607.637.094	2.814.345.853
Efectivo y su equivalente al cierre del periodo	50.666.697	607.637.094

Lic. Fernando Alvarez
Presidente

Lic. Alejandra Arévalo
Contadora

Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.



FAIS Casa de Bolsa S.A.

Notas a los Estados Contables al 31/12/2024 presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior cerrado el 31/12/2023
(En Guaraníes)

Nota 1 Consideración de los Estados Contables.

Los Estados Financieros fueron aprobados mediante el Acta de Directorio Nro.100 de fecha 28 de marzo 2025

Nota 2 Información básica de la empresa.

2.1. Natural jurídica de las actividades de la sociedad.

FAIS Casa de Bolsa S.A. fue constituida por escritura pública N° 3 de fecha 26 de febrero de 2013 inscrita en el Registro Público de Comercio bajo el Nro. folio 4261 y sgtes. Sección Contratos el 06 de junio de 2013. El Objetivo de la Casa de Bolsa es efectuar todas las operaciones y servicios que sean compatibles con la actividad de intermediación previstas en la Ley N° 5810/17 de Mercado de Valores y que previamente y de manera general autorice la Comisión Nacional de Valores.

La Sociedad fue inscrita en el registro de la Comisión Nacional de Valores bajo Resolución Nro. 51E/13 de fecha 19 de septiembre de 2013 y en el Registro de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. bajo Resolución Nro. 1204/13 de fecha 26 de septiembre de 2013.

Modificada por escritura pública N° 4 del 23 de mayo de 2020, pasada por ante el Notario y Escribano Público Marcela Noemi Squef Gomez, titular del Registro N° 336, Inscribió a la modificación de los estatutos sociales de la Sociedad en el Registro Público de Comercio bajo el N° 1, folio N° 1 y sgtes., el día 6 de noviembre de 2020; y en el Registro de las Personas Jurídicas y Asociaciones bajo el N° 1, folio N° 1 y sgtes, el día 06 de noviembre de 2020.

2.2. Participación en otras empresas.

La empresa FAIS Casa de Bolsa S.A., al cierre del periodo considerado cuenta con participación en la Bolsa de Valores de Asunción S.A., de acuerdo a lo establecido en la Ley 5810/17 de Mercado de Valores.

Nota 3. Principales políticas y prácticas contables aplicadas.

3.1. Bases de preparación de los Estados Contables:

Los Estados contables fueron preparados de acuerdo a normas, reglamentaciones e instrucciones emitidas por la Comisión Nacional de Valores y Normas de Información financiera emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay. Los presentes estados contables han sido preparados sobre la base de cifras históricas sin considerar el efecto que las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda local que pudieran tener sobre los mismos, no expresándose la moneda al 31 de diciembre 2024, como además los saldos de igual fecha del ejercicio anterior, a excepción de los bienes de uso conforme a la nota 3.2



3.2. Criterio de valuación:

Los bienes de uso están registrados a su costo de adquisición, menos las depreciaciones acumuladas, cuyos valores se hallarán revaluados al 31/12/24 de acuerdo a lo establecido en el Art. 11 de la ley N° 6380/19 y su reglamentación

Las cuentas en moneda extranjera se valúan a su valor de cotización al cierre, de acuerdo a las disposiciones de la Subsecretaría de Estado de Tributación, Ley 6380/19. Los Estados contables no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la sociedad, en los resultados de sus operaciones en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable aceptada en el Paraguay.

3.3 Política de constitución de provisiones:

Las provisiones por incobrables se realizan de acuerdo a la antigüedad de saldos de las cuentas deudoras, según políticas administrativas de la empresa y criterios establecidos en la Ley 6380/19 y su Decreto Nro. 3107.

3.4. Política de depreciación:

Las depreciaciones de los bienes de uso son computadas mediante cargos anuales a los resultados sobre la base del sistema lineal, en los años estimados de vida útil.

3.5. Política de reconocimiento de ingresos:

Los ingresos generados durante el periodo son registrados como ingresos en función a su devengamiento, independientemente a su realización.

3.6. Definición de fondos adoptada para la preparación del estado de flujo de Efectivo

Para la elaboración 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.

Nota 4 Cambios de políticas y procedimiento de Contabilidad.

No se registraron cambios en los criterios de valuación.

Nota 5. Criterios específicos de valuación.

a) Valuación en moneda extranjera

La moneda extranjera, dólar fue registrado de acuerdo al tipo de cambio publicado por la Sub Secretaría de Estado de Tributación al 31/12/2024. Tipo de cambio comprador Gs 7.812,22 para saldos de cuentas del activo y Tipo de cambio vendedor Gs. 7.843,41- para saldo de cuentas pasivas.

Concepto	Periodo actual G.	Ejercicio Anterior G.
Tipo de cambio comprador	7.812,22	7.263,59
Tipo de cambio vendedor	7.843,41	7.283,62



b) Posición en moneda extranjera

Activos y pasivos en moneda extranjera						
Detalle	Moneda extranjera clase	Moneda extranjera Monto	Cambio cierre periodo actual (guaraníes)	Saldo periodo actual (guaraníes)	Cambio cierre Ejercicio Anterior	Saldo al Cierre Ejercicio Anterior (guaraníes)
Activo						
Activos Corrientes						
<u>Bancos</u>						
Continental USD 01-2627436707 Administrativa	USD	532,48	7.812,22	4.159.851	7.263,59	2.139,68
GNB USD 1209600004 SALDOS VISTA TERCEROS	USD	6.479,17	7.812,22	50.616.701	7.263,59	67.047,33
Visión Banco USD 5167295 OP. EXTRABURSATIL	USD	0,00	7.812,22	-	7.263,59	0,00
GNB USD 1209600005 Compensación DE OP. VPASA	USD	0,00	7.812,22	-	7.263,59	0,00
Visión Banco Usd Operaciones AFPISAS	USD	0,00	7.812,22	-	7.263,59	0,00
<u>Bonos en Moneda extranjera</u>						
Certificados De Depósito De Ahorros USD	USD	0,00	7.812,22	-	7.263,59	0,00
Títulos De Deuda De Emisoras USD	USD	0,00	7.812,22	-	7.263,59	0,00
Puente Fondos Patrimoniales De Inversion USD	USD	0,00	7.812,22	-	7.263,59	0,00
<u>Créditos</u>						
Cientes USD por OP. en Rueda	USD	2.643,22	7.812,22	20.649.386	7.263,59	2.730,42
Cientes por Asesoría Financiera USD	USD	28,71	7.812,22	224.289	7.263,59	198,21
Servicio de Inscripción de Sociedades USD	USD	12.710,07	7.812,22	99.293.863	7.263,59	12.710,07
Representantes de obligacionistas USD	USD	6.649,29	7.812,22	51.945.716	7.263,59	8.849,29
Inscripción PEG USD	USD	5.200,26	7.812,22	40.625.550	7.263,59	5.200,26
Deudores por prestamos USD	USD	20.000,00	7.812,22	156.244.400	7.263,59	20.000,00
Disponible futuras inversiones USD	USD	5.407,05	7.812,22	42.241.064	7.263,59	17.221,32
Aranceles pagados a devengar	USD	0,00	7.812,22	-	7.263,59	0,00
Activos no Corrientes						
Activos no Corrientes						
Cientes US\$	USD	0,00	7.812,22	-	7.263,59	0
Pasivo						
Pasivos Corrientes						
Acreedores Por Inter Cuenta A La Vista USD	USD	7.215,00	7.812,22	56.365.180	7.263,59	69.782,28
Pasivos No Corrientes						

c) Diferencia de cambio en moneda extranjera

Concepto	Tipo de Cambio periodo Actual	Monto Ajustado Periodo Actual G.	Tipo de Cambio periodo Anterior	Monto Ajustado Periodo Anterior G.
Ganancias por Valuación De Activos Monetarios en moneda Extranjera	7.812,22	129.019.824	7.264	60.795.929
Ganancias por Valuación de Pasivos Monetarios en moneda extranjera	7.843,41	223.234.986	7.284	104.931.219
Perdidas por Valuación de Activos Monetarios en Moneda Extranjera	7.812,22	(237.767.320)	7.264	(67.307.942)
Perdidas por Valuación de Pasivos Monetarios En Moneda Extranjera	7.843,41	(73.814.316)	7.284	(528.843)
Totales		40.673.174		97.890.363

d) Disponibilidades

El rubro disponibilidades está compuesto por las siguientes cuentas:

Monto en guaraníes			
Cuenta	Cantidad US\$	Periodo actual	Ejercicio anterior
CONTINENTAL PYG 0167448201 ADMINISTRACIÓN		38.111.927	3.778.444
CONTINENTAL USD 01-2627436707 ADMINSTRATIVA	532,48	4.159.851	15.541.758
VISION PYG 16130759 OPERACIONES CUENTA RPOPIA		4.724.919	4.944.158
VISION PYG 900499133 OPERACIONES EXTRABURSATIL		3.670.000	3.670.000
GNB PYG 1209600006 SALDOS VISTA TERCEROS		0	92.698.418
GNB USD 1209600004 SALDOS VISTA TERCEROS			487.004.316
Totales	532,48	50.666.697	607.637.094



e) Inversiones

Las inversiones están registradas de acuerdo a su precio de adquisición y revaluadas al precio de valor de Mercado de la BVPASA según cuadro se detalla la composición de los mismos.

Información sobre el Documento y Emisor					Información sobre el Emisor al 31/12/2024		
Emisor	Tipo de Título	Cantidad de Títulos	Valor Nominal Unitario	Valor Contable	Capital	Resultado	Patrimonio Neto
Inversiones Temporarias							
Frigorífico San Pedro S.A.	Bono	30	30.000.000	30.000.000			
Previsión por Menor Valor			(30.000.000)	(30.000.000)			
Banco Sudameris SAECA	Acciones	187704	187.704.000	187.704.000	2.597.686.176.000	472.440.112.482	3.565.248.121.008
Ajuste de Precio Acciones Banco Sudameris		187704	125.136.000	125.136.000			
GROW S.A.E.C.A.	Acciones	4400	440.000.000	440.000.000	16.694.500.000	603.479.000	20.143.740.000
Grupo Procasa S.A.	TC	80	80.000.000	80.000.000			
Total Periodo Actual G.			832.840.000	832.840.000			
Total Periodo Actual USD							
Total Inversiones Temporarias							
			832.840.000	832.840.000			
Total Ejercicio Anterior			720.944.861	720.944.861			
Inversiones Temporarias							
Inversiones permanentes							
Bolsa de Valores y Producto de Asunción	Acción	1	1.003.000.000	1.003.000.000			
Total Periodo Actual G.			1.003.000.000	1.003.000.000			
Total Ejercicio Anterior G.			1.003.000.000	1.003.000.000			

Las inversiones están registradas de acuerdo a su precio de adquisición y revaluadas al valor de Mercado de la BVPASA según cuadro se detalla la composición de los mismos.

Cuentas	Valor de Costo	Valor Contable	Valor Nominal Unitario	Valor De Cotización
Inversiones Corrientes				
Frigorífico San Pedro S.A.	30.000.000	30.000.000	30.000.000	100
Mes previsión por Menor Valor	(30.000.000)	(30.000.000)	(30.000.000)	100
Banco Sudameris S.A.E.C.A.	187.704.000	187.704.000	187.704.000	100
Ajuste de Precio Acción Banco Sudameris S.A.E.C.A.	125.136.000	125.136.000	125.136.000	100
GROW S.A.E.C.A.	440.000.000	440.000.000	440.000.000	100
Grupo Procasa S.A.	80.000.000	80.000.000	80.000.000	100
Saldo Periodo Actual	832.840.000	832.840.000	832.840.000	600
Saldo Ejercicio Anterior	720.944.861	720.944.861	720.944.861	600
Inversiones no Corrientes	-	-	-	-
Saldo Periodo Actual G.	-	-	-	-
Saldo Ejercicio Anterior G.	-	-	-	-

Acción de la Bolsa De Valores		
Cantidad	Valor Nominal	Valor de Mercado
Saldo Periodo Actual	1.003.000.000	1.003.000.000
Saldo Ejercicio Anterior	1.003.000.000	1.003.000.000

f) Créditos

Se compone de los créditos por operaciones realizadas con los clientes por intermediación y otras operaciones realizadas por la empresa.

Deudores por Intermediación		
Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Cientes - Renta Fija	-	67.436.492
Cientes - Renta Variable	-	-
Total Actual	-	67.436.492
Total Anterior	74.595.098	



Documentos y Ctas. A Cobrar		
Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
CLIENTES POR ASESORIA FINANCIERA PYG		20.601.334
CLIENTES POR ASESORIA FINANCIERA USD		224.289
SERVICIO DE INSCRIPCION DE SOSIEDADES USD		99.293.863
REPESANTANTES DE OBLIGACIONISTAS USD		51.945.716
INSCRIPCION PEG USD		40.625.550
ANTICIPO A RECUPERAR CLIENTES	65.971.916	
DEUDORES POR RPESTAMOS PYG		69.554.518
DEUDORES POR RPESTAMOS USD		156.244.400
DISPONIBLE FUTURAS INVERSIONES PYG	93.098.992	
DISPONIBLE FUTURAS INVERSIONES USD	42.241.064	
DIVIDENDOS A COBRAR	72.381.067	
Total Actual	273.693.039	438.489.670
Total Anterior	294.065.136	

Deudores varios		
Concepto	Periodo actual	Periodo anterior
ANTICIPOS A RPOVEEDORES LOCALES	17.261.083	-
DEUDORES POR RPESTAMOS PYG		69.554.518
IVA - CRÉDITO FISCAL	882.340	21.180.590
RETENCIÓN IDU	1.629.397	1.629.397
RETENCIONES DE IVA	2.191.122	2.202.705
ANTICIPOS Y RETENCIONES DE IRE	13.988.411	13.988.411
DEUDORES POR RPESTAMOS USD		145.271.800
RETENCION RENTA	452.393	452.393
Total	36.404.746	254.279.814

Derechos Sobre Títulos por Contratos De Underwriting					
Emisor	Instrumentos	Cantidad de Títulos	Valor Unitario	Fecha de Vencimiento del Contrato	Valor de Suscripción G.
	NO APLICABLE				
Total Actual G.					
Total Anterior G.					

g) Bienes de Uso

La composición del rubro al 31/12/2024 comparativo con el ejercicio cerrado al 31/12/2023 es como sigue:

Cuentas	Valores de Origen					Depreciaciones			
	Valores al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Revalúo del periodo	Valores al Cierre del periodo	Acumuladas al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Acumuladas al Cierre
Muebles y Útiles	146.266.712	1.045.455	-	-	147.312.167	(130.371.293)	(5.456.452)	-	(135.827.745)
Equipos de Informática	35.927.422	-	-	-	43.461.322	(35.817.673)	(68.076)	-	(35.885.749)
Instalaciones	16.266.756	-	-	-	16.266.756	(15.279.599)	(480.679)	-	(15.760.278)
Mejoras en predio ajeno	189.705.063	-	-	-	189.705.063	(103.783.790)	(23.294.302)	-	(127.078.092)
Totales Periodo Actual	388.165.953	1.045.455	-	-	396.745.308	(285.252.355)	(29.299.509)	-	(314.551.864)
Totales Periodo Anterior	198.460.890	-	-	-	198.460.890	(162.440.376)	(19.028.189)	-	(181.468.565)

h.i) Activos Intangibles y Cargos Diferidos

La empresa registra operaciones de cuenta Intangibles al periodo considerado

Concepto	Saldo Inicial	Aumentos	Amortizaciones	Saldo Neto Final
GASTOS DE CONTITUCION	18.879.889	-	(13.425.344)	5.454.545
SISTEMA INFORMATICO	350.155.872	77.272.727	(259.577.938)	167.850.661
Total Actual	369.035.761	77.272.727	(273.003.282)	173.305.206
Total ejercicio anterior	461.013.553	97.727.271	(302.085.764)	256.655.060



l) Documentos y cuentas por pagar(Corto y Largo Plazo)

El saldo al 31/12/2024 de cuentas y provisiones a pagar se detallan en el siguiente cuadro

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
ACREEDORES COMERCIALES	11.581.229	
Total Actual	11.581.229	
Total Anterior	8.500.655	

j) Otros Activos Corrientes y No Corrientes

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
Honorarios Pagados por Adelantado	-	-
SEGUROS A DEVENGAR	4.219.178	
GARANTIA DE ALQUILER	-	10.518.165
INT. A COBRAR - PAGARÉS COLOCACIÓN PRIVADA	4.039.447	
Total Actual	8.258.625	10.518.165
Total Anterior	430.254.849	10.518.165

k) Préstamos Financieros a corto y largo Plazo

Institución	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
NO APLICABLE	-	-
Total Actual	-	-
Total Anterior	-	-

m) Acreedores por Intermediación (Corto y Largo Plazo)

Concepto	Corto Plazo G.	Largo Plazo G.
ACREEDORES POR INTER CUENTA A LA VISTA PYG	-	-
ACREEDORES POR INTER CUENTA A LA VISTA USD	-	-
COMISIONES COBRADAS POR ADELANTADO USD	-	-
COMISIONES COBRADAS POR ADELANTADO PYG	-	-
Total Actual	-	-
Total Anterior	770.540.627	-

n) Administracion de cartera(Corto y Largo Plazo)

No registra saldo

Concepto	Corto Plazo G.	Largo plazo G.
NO APLICABLE	-	-
Total Actual	-	-
Total Anterior	-	-

o) Cuentas a Pagar a personas y empresas relacionadas (Corto y Largo plazo)

Nombre	Relacion	Tipo de Operación	Antigüedad de la deuda (días)	Concepto	Periodo Actual G.	Ejercicio Anterior G.
Fernando Alvarez	Accionista Presidente	Cta. A pagar a personas Relacionadas	365	proveedores	53.119.292	48.730.566
Fernando Alvarez	Accionista Presidente	Cta. A pagar a personas Relacionadas	1	proveedores	258.000	0
Fernando Alvarez	Accionista Presidente	Cta. A pagar a personas Relacionadas	1	proveedores	321.763	0
Totales:					53.699.055	48.730.566

P) Obligac. por contrato de underwriting (Corto y Largo Plazo)

Emisor	Tipo de Operación	Plazo De Vencimiento del Contrato	Importe Corto Plazo G.	Importe Largo Plazo
NO APLICABLE			-	-
Total Actual			-	-
Total Anterior			-	-

Q) Otros Pasivos Corrientes y No Corrientes

Concepto	Corriente G.	No Corriente G.
TARJETA DE CREDITO GNB	2.515.932	
SUELDOS Y JORNALES A PAGAR	30.437	
INTERESES A DEVENGAR	4.039.447	
Total actual	6.585.816	
Total anterior	7.028.060	

r) Saldos y transacciones con personas y empresas Relacionadas (Corriente y No Corriente)

Saldos (indicación de los saldos deudores y acreedores mantenidos)				
Nombre	Relación	Tipo de Operación	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Fernando Alvarez	Accionista	CTA A PAGAR A PERSONAS Y EMPRESAS REALCIO	53.699.055	48.730.566
Total Ejercicio Actual saldo Deudor			53.699.055	48.730.566
Maria Alejandra Arevalo	Director	CTA A COBRAR A PERSONAS Y EMPRESAS REALCIO		4.410.177
Ivo Appel	Director	CTA A COBRAR A PERSONAS Y EMPRESAS REALCIO	5.225.000	
Fernando Alvarez	Director	CTA A COBRAR A PERSONAS Y EMPRESAS REALCIO	10.078.085	
Total Ejercicio Actual saldo Acreedor			15.303.085	4.410.177

s) Resultado con personas y empresas vinculadas

No registra saldos

t) Patrimonio

El patrimonio de la empresa registro los siguientes movimientos según el cuadro siguiente:

Concepto	Saldo al inicio del Ejercicio G.	Aumentos	Disminución	Saldo al Cierre del ejercicio G.
CAPITAL INTEGRADO	2.000.000.000			2.000.000.000
APORTE PARA FUTURA INTEGRACION DE CAPITAL	505.057.106		(35.000.000)	470.057.106
RESERVAS	938.978.810			938.978.810
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	(373.526.703)		(285.483.864)	(659.010.566)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(285.483.864)	385.086.575		22.385.607
Total	2.785.025.349			2.772.410.957

u) Previsiones

Cuentas	Saldo al inicio del ejercicio G.	Aumentos	Disminución	Saldo periodo Actual G.	Saldo periodo Anterior G.
Deducidas del Activo	51.895.139	-	81.895.139	30.000.000	51.895.139
Deducidas del Activo	49.170.762	92.961.040	-	142.131.802	
Total	101.065.901	92.961.040	81.895.139	172.131.802	51.895.139
Incluidas en el Pasivo					-
Total					-

v) Ingresos Operativos

Ingresos por operaciones y servicios a personas relacionadas

No registra saldos.

Otros ingresos operativos

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
RERPRESENTANTES DE OBLIGACIONISTAS	9.204.950	95.012.890
RECUPERO DE ARANCEL POR NEGOCIACION EN BOLSA	9.807.442	3.007.728
RECUPERO DE FONDO DE GARANTIA-BVPASA	2.454.383	757.408
(-) DESCUENTOS CONCEDIDOS	4.795.464	-
Totales:	26.262.239	98.778.026



Ingresos por operaciones y servicios extrabursátiles

No registra saldos

w) Otros Gastos operativos, de comercialización y de administración

Concepto	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
Otros Gastos Operativos		
ARANCELES PAGADOS CNV	3.092.730	3.226.638
DESCUENTOS OTORGADOS	-	-
FONDO DE GARANTIA-BVPASA	1.425.406	4.140.680
INSCRIPCION FATCA	-	-
COSTO ROSWEB	4.082.346	3.936.689
Total Otros Gastos Operativos	8.600.482	11.304.007
Gastos de Comercialización		
	-	-
Total Otros Gastos de Comercialización	-	-
Gastos de Administración		
GASTOS DE REPRESENTACIÓN	9.717.603	240.136
SEGUROS	5.725.183	5.531.354
AGUA, LUZ Y TELEFONO	7.098.133	7.003.080
GASTOS DE MOVILIDAD	404.091	740.000
PAPELES, UTILES E IMPRESOS	1.167.454	2.566.329
GASTOS VARIOS	17.761.143	1.597.944
GASTOS VARIOS ND	4.786.498	8.046.016
GASTOS DE CAFETERIA Y LIMPIEZA	12.647.819	18.485.854
IVA GASTOS	825.570	250.518
DIFERENCIA DE CAJA	151	3.691
GASTOS DE ASAMBLEA Y ESCRIBANIA	230.000	1.509.219
OTROS GASTOS DE COMUNICACIÓN	8.732.911	8.508.981
AJUSTE DE RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	210.000
Total Otros Gastos de Administración	69.096.556	54.693.122

x) Otros Ingresos y Egresos

Otros Ingresos	Periodo Actual G.	Periodo anterior G.
OTROS INGRESOS	49.878.439	3.295.778
DIFERENCIA DE CAJA,	-	-
Totales:	49.878.439	3.295.778

Otros egresos	Periodo Actual G.	Periodo anterior G.
COMISIONES Y GASTOS BANCARIOS OPERACIONALES	2.162.949	402.688
COMIS. Y GASTOS BANCARIOS SOBRE OP CREDITICIAS	-	-
Totales:	2.162.949	402.688

y) Resultados Financieros

Intereses Cobrados	Periodo Actual G.	Periodo Anterior G.
INTERESES COBRADOS	18.967.938	81.135.065
DIVIDENDOS COBRADOS	84.078.883	-
Totales:	103.046.821	81.135.065
Intereses Pagados		
	-	-
Totales:	-	-

z) Resultados Extraordinarios

No registra saldos

Nota 6 Información referente a contingencia y compromisos.

a) Compromisos directos

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



b) Contingencias legales

La empresa no cuenta con contingencias legales a la fecha de cierre de los estados contables.

c) Garantías constituidas

Para dar cumplimiento a lo previsto en la Ley de Mercado de Valores Nro. 5810/17, la garantía fue constituida mediante Póliza de Caución de la empresa Asegura del Este S.A. de Seguros, con vigencia desde el 30/08/2024 hasta el 30/08/2025, por un monto de Gs. 700.000.000.-

Nota 7 Hechos posteriores al cierre del ejercicio.

No han ocurrido circunstancias con posterioridad al 31 de diciembre 2024, cuya significatividad amerite su adecuada revelación en los estados contables.

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

La empresa tiene la libre disponibilidad de todos sus bienes, no registrándose ninguna limitación del sobre sus activos. No fueron constituidas ni prendas ni hipotecas.

Nota 9 Cambios Contables.

No se registraron cambios en la aplicación de principios contables y/o en estimaciones contables. Manteniéndose uniforme con relación al periodo anterior.

Nota 10 Restricciones para distribución de utilidades.

a) De acuerdo con la legislación vigente las sociedades por acciones y las de responsabilidad limitada, deben constituir una reserva legal no menor del 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.

b) A partir del 1 de enero 2020 entró en vigencia la Ley N° 6380/19 de la reforma tributaria, la cual crea, entre otros, el impuesto a la distribución de los dividendos y a las utilidades (IDU) y establece que, las utilidades puestas a disposición de los accionistas estarán sujetos a retenciones, para los beneficiarios no residentes a la tasa del 15% y para los beneficiarios residentes a la tasa del 8%.

Nota 11 Sanciones.

A la fecha del informe no existen sanciones a la Empresa y Directores.

Lic. Fernando Alvarez
Presidente

Lic. Alejandra Arévalo
Contadora

| Las 11 notas que se acompañan forman parte integrante de los Estados Contables.

